

证券代码：688165

证券简称：埃夫特

## 埃夫特智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-002/003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会</u>
参与单位名称	2021年1月8日 9:00-11:00 现场参观 国元证券、怀远基金、禾其投资 2021年1月22日 15:00-16:00 电话会 麦格理资本 ALLIANZ GLOBAL INVESTORS ARIOSE CAPITAL CAPITAL RESEARCH GLOBAL INVESTORS CLOUDALPHA CM FRANKLIN TEMPLETON FULLGOAL FUND MANAGEMENT JO HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT MANULIFE AM PLATINUM IM RBC IM SAFE INVESTMENT CO TAIKANG ASSET MANAGEMENT
时间	2021年1月8日、2021年1月22日
地点	上海埃奇办公室、线上
上市公司接待人员姓名	2021年1月8日 副总工程师 肖永强

	<p>2021 年 1 月 22 日</p> <p>总经理 游玮</p> <p>证券事务代表 季先萍</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>一、公司介绍</p> <p>埃夫特定位为人工智能与工业互联网在高端制造装备领域落地，公司是国内工业机器人第一梯队企业，主营业务为工业机器人核心零部件、整机和系统集成解决方案。公司采用自主研发与海外并购双轮驱动战略实现了从机器人核心零部件到机器人整机再到机器人高端系统集成的全产业链协同发展布局。</p> <p>通过消化吸收海外技术和自主研发创新，针对量大面广的中国通用工业市场，埃夫特积极开发机器人智能化技术路径，向投资者展示了公司在机器人智能喷涂、机器人智能金属表面处理、机器人智能焊接等技术应用案例，并介绍了基于智能喷涂技术在中国家具产业集聚区建立的智能共享喷涂中心。</p> <p>二、主要问题与回复</p> <p><b>1、从 2020 年机器人出货以及 2021 年机器人订单情况看，公司认为重要的下游应用市场有哪些？</b></p> <p>机器人出货可以分行业和应用场景两个维度：从行业来看，光伏、3C、PCB、钢结构建筑、工程机械、教育等；从应用场景来看，喷涂、非标焊接、打磨抛光以及物流上下料等。</p> <p><b>2、目前光伏行业的竞争状态？</b></p> <p>在光伏应用中，机械手主要承担搬运转运、上下料的功能，需要 24 小时运行，对可靠性要求非常高，目前国内外机器人均在该行业有渗透；但其中的插片环节对精度要求非常高，目前应用的主要还是国外机器人，相信未来</p>

国产机器人在这块有发力空间。

### 3、建筑行业的市场规模？

目前建筑钢结构行业竞争激励，但是机器人的渗透率极低，熟练的焊工需求面临超过 20 万人次的缺口，对应大约有 10 万焊接机器人和 3 万喷涂机器人的替换缺口。目前中国焊接机器人的出货量大约是 3 万—5 万台。

### 4、PCB 行业的市场容量和规模？

随着 5G 技术和汽车应用的发展，对 PCB 行业的投资增大，我们认为该行业机器人应用目前处于上升环节。该行业对机器人的可靠性要求较高。但是当可靠性一样时我们比进口机器人有价格优势，而且我们是专用定制化产品，较国外通用机器人产品有一定优势。

### 5、公司毛利率可以达到什么水平？

公司整机产品在核心零部件完全自主化情况下，毛利率可以达到 36%，届时盈利水平会有较大提升。

### 6、如何看待目前零部件供应链紧张？

可以分为两部分来看：一是由于光伏、PCB 行业投资加大以及汽车行业复苏导致需求阶段性旺盛；二是由于加大自主零部件导入进度使得进口零部件库存减少，当市场需求突然旺盛时，由于自主零部件存在爬产的问题会导致阶段性缺货。这是一个市场需求爆发与自主零部件切换的过渡期问题，是阶段性问题。

### 7、小试工厂的技术优势及进展

目前设备和生产环节匹配、工艺过程优化、自主编程具有技术优势，但是在场景应用方面还需要做更多验证，机器

	<p>人目前不会新开发产品，主要是解决如何将设备与产品结合做到最优化的问题。一期工厂已经基本验证了技术的可行性，目前二期已经在建中，主要是将一期的方案或者思路进行落实。</p> <p><b>8、共享工厂哪些环节需要集中攻关？技术壁垒是什么？</b></p> <p>工艺系统：原来的工艺主要靠人，现在的工艺主要集中在设备和数字化系统中，建造工艺系统比较耗时。预计到今年5月份，会将整套工艺系统完善。二期工厂会加大专机投入的比重。</p> <p>数字化：一期工厂做了局部的数字化，二期工厂会对数字化进行完善，目标是建造全面的数字化工厂。</p> <p>技术壁垒：从总体来说，主要是体现在细分领域的解决方案上；具体来说需要根据行业的特点来区分。</p> <p>我们的优势主要是：一、拥有自己的喷涂机器人 二、我们在家具行业有多年的喷涂和打磨的经验 三、我们拥有自己的成套解决方案。因此我们在家具行业具有先发优势。</p>
附件清单（如有）	
日期	2021年1月8日、2021年1月22日