

# 北京金橙子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

## （2023 年 5 月）

证券代码：688291

证券简称：金橙子

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容） <u>电话会议</u>
时间、地点及 参与单位名称	<p>2023 年 5 月</p> <p>线上形式：电话会议、腾讯会议</p> <p>现场参观：北京市丰台区科兴路 7 号 308</p> <p>参与单位：易方达基金、汇添富基金、华夏基金、华宝基金、中国人保、鹏扬基金、富荣基金、广发基金、圆信永丰、信达澳亚、尚诚资产、长江证券、中邮证券、金光紫金创投、复通私募、征金资本、华金证券、方物私募、国海证券、贝莱德投资、华富基金、榕果投资、鲲鹏恒隆投资、古乔投资、中天汇富、长江资管、平安银行、度势投资、博大科技金控、汇丰晋信、天猗投资、图灵资产、工银国际、光大资管、安信基金、华泰保兴、珞珈方圆、信银理财、兴证资管、中金基金、百济投资、富安达基金、格林基金、中信建投、长江创投、申九资产、阳光保险、博道基金、国泰基金、泰康资产、新华资产、道合投资、英大基金、华泰资管、上银基金、金元证券、理享家、开源证券、Point72、财通证券、和晟源投资、中交基金、北京量化投资、一堃（北京）投资、德邦证券、申万宏源、开元资产、天赐私募基金、北京知来投资、北京中财招商、坤泰九盈投资、北京华软新动力、凌锐控股、北京羲和金泰资产、北京元大投资、中煤厚持资本、瀚瀛咨询、金砖资本、领秀私董会</p>

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>董事会秘书 程鹏 副总经理 陈坤 证券事务代表 高瞻</p>
<p>投资者关系 活动主要内容 介绍</p>	<p><b>一、公司硬件产品的毛利率变化情况如何？</b></p> <p>基于海外客户的需求，公司会采购部分硬件产品，搭配公司控制系统产品经联调联试后整套出售，对客户来讲更加方便，成本更低，这部分的毛利率相对低一些。毛利率主要取决于客户需求的产品结构。</p> <p><b>二、芯片原材料对毛利率的影响如何？国产替代计划进展如何？</b></p> <p>公司之前芯片大多是海外进口。前两年海外进口芯片价格涨幅较大，供货周期延迟严重，所以公司选择了一些国内供应商的芯片引入到生产线里，但是总量占比较小。国产芯片的性能，包括稳定度在内，还需要进一步验证。2022年下半年以来，海外芯片的供货周期逐步恢复正常，价格也逐渐回落。目前公司是“两步走”的情况：一方面继续使用原来的进口芯片，另一方面国产芯片也逐步替换到部分产品中。</p> <p><b>三、飞行焊和公司以往系列产品有什么逻辑关系？</b></p> <p>从工作原理上来讲，飞行焊的工作形式是采用机械手控制，利用振镜控制系统对产品进行加工，打破了以往产品的加工限制，适用于更加复杂、更大幅面和更多维度的加工场景。</p> <p><b>四、大幅面振镜控制系统是新领域的拓展还是对原有工艺的替换？</b></p> <p>更多是原有工艺在新领域的拓展，为了满足市场对大幅面加工的需求，公司把振镜控制系统和机械运动结合起来实现较大幅面的振镜加工。</p> <p><b>五、公司如何看待振镜控制系统在钙钛矿激光划线打标等环节的应用前景？</b></p>

不管什么领域，只要是客户有需求，公司从技术方面来讲基本是没什么问题的。当前阶段主要还是根据下游客户的需求进行相关布局。如果这个产业发展方向是一个趋势，对公司来说也是一个很好的应用扩展。

#### **六、对调阻业务未来发展及占比趋势怎么看？**

公司所从事的调阻设备定制化程度比较高，每个订单都是根据客户的特定需求定制的，单价可能比较高，产量不会特别大。如果未来产量能够释放，对子公司北京锋速的业绩提升可能比较明显，但占整个公司的销售收入比例变化不会太大。

#### **七、公司调阻设备战略定位是什么？未来是否会推出其它设备产品？**

公司目前没有推出其他设备产品的规划。公司的调阻设备主要侧重于功能调阻，属于尖端技术的定制化产品，客户群体整体十分稳定。

调阻设备业务也是公司未来长期发展规划的重要一环。随着新能源汽车的快速普及，涉及到一种低阻或者超低阻的加工需求，公司在激光调阻方面技术领先比较明显，也在这方面做了相关布局。

#### **八、公司对伺服控制系统的未来发展规划如何？**

公司做伺服控制系统主要出于市场需求，很多合作伙伴在沟通中提出希望公司去做伺服控制系统。经过在市场上的调研，整个切割市场还处在快速发展的阶段，未来市场空间可观。哪怕只做很小一部分市场份额，可以给公司带来一定收入。如果往高端领域延伸，也可能做到更多。这对公司现阶段的收入规模来说，是很好的补充。此外公司本身也有这方面的技术积累。公司目标计划在 3-5 年内做到 10%-20%左右的市场占有率。

#### **九、伺服控制系统产品的适配功率如何？高功率产品的技术壁垒体现在哪些方面？**

公司伺服控制系统目前主要还是以中低功率为主，未来对于 2 万千瓦以上高功率也会逐步研发开拓。

对运动控制和激光加工方面来说功率高低没什么差别，高功率的场景下需要考虑提高安全措施，消除高功率加工产生的高热量对加工效果带来的影响，提高系统配件对高功率加工要求的各项性能指标。

#### **十、公司十年前的产品与现在的产品差异程度如何？为何十年前盗版产品还能使用？**

市场有很多应用需求对技术要求不高，公司十年前的产品就已经可以满足这类加工需求。对于这类应用需求的加工厂商来说，盗版产品成本低，又能满足生产要求，大多都会选择盗版产品。

发现上述问题后，公司对新产品的加密方式进行升级，硬件层面重新处理，目前新产品盗版很少。

#### **十一、盗版产品比较多是否说明产品技术壁垒不高？**

在工业软件行业，盗版产品的存在是普遍现象。盗版厂商因为无法自制控制系统软件，才会冒着法律风险去破解公司产品的加密技术，这也从侧面说明了公司产品的行业技术壁垒高、研发难度大。

#### **十二、中低端产品的盗版保有量对公司影响如何？**

中低端产品虽然售价比较低，但是客户量大，生产成本比较小，毛利率并不低。因此中低端产品的盗版保有量还是有一定影响，公司对这部分市场还是比较重视的。另外，中高端产品也在不断提高产品性能，单价比较高但是出货量小一些。目前两个方向的市场都是并行的，中低端产品降成本，高端产品促销量。

#### **十三、从下游需求出发，消费行为上升阶段是否会提升公司盈利能力，带来收入量的提升？**

公司的激光加工控制系统下游应用行业及领域非常广

泛，并且比较分散，对单一应用领域或客户的依赖度较小。所以不同领域的下行或是上行不会对公司产生很大影响。公司也在不断布局一些投入产出较高、前景较好的行业，有选择、有重点的发展。如果整体下游需求复苏，对公司来说肯定是利好的。

#### 十四、公司 2023 年研发投入的预期情况如何？

整体来看，研发费用增长幅度会稍有放缓。

#### 十五、公司在光伏、新能源、半导体等下游领域的主要切入产品有哪些？

对于不同的下游应用领域，公司提供的都是一整套控制系统产品，部分客户也会适配高精密振镜。客户针对不同的应用领域会有不同的工艺需求，公司根据客户要求配合进行工艺调整、功能修改升级等来满足具体加工应用的需求。

#### 十六、伺服控制系统今年以来的销售情况如何？

一季度以来开始逐渐扩大伺服控制系统试用客户的范围和数量，目前主要是小批量试用采购。需要经过一段时间验证后，产品性能稳定使用情况良好，客户才会进行大批量采购。

#### 十七、伺服控制系统的订单情况如何？

伺服控制系统产品目前主要处于试用阶段。从客户下订单到发货的时间很短，很少出现交货周期较长的情况。

#### 十八、伺服控制系统和振镜控制系统有哪些区别？

振镜控制系统和伺服控制系统底层是有一些共性，在软件层面，主要分为 CAD 和 CAM。CAD 的差别不大，主要是图形和参数设计；CAM 要把图形转换成运动轨迹和数据，这方面两种技术路线差别是较大的。在应用层面，控制的精度、速度以及运动方式都有很大的差异。振镜控制系统最大的优点是速度，也就是效率的提升，所以一般在追求高效高精度的应用方面一定会用振镜来做。伺服控制系统的运用场景主要是和传统 CNC 机床相匹配的，负载惯性比较大、速度相对较慢。两种系统的运行速度区间是完全不一样的，在半导

体、光伏、3C 消费电子等领域中，只要能够使用振镜控制系统的一定会优先使用振镜控制系统。

**十九、公司目前在飞行焊和大幅面振镜加工等前沿技术的研发进展如何？**

目前这两方面是公司重点攻关的技术方向，研发进展基本都在稳步推进中。飞行焊产品方面，从软件和控制层面的内部测试情况来看，已基本达到国外竞品的水平；大幅面振镜加工方面，目前处于和部分合作伙伴进行现场验证阶段。

**二十、高端领域公司对标海外公司的优势有哪些？**

目前随着国内制造行业发展，国外产品在供货速度、售后服务和响应速度等多方面已经无法满足国内设备厂家的需求。公司目前做的是配合设备厂商的需求进行工艺开发和设备研发，客户所在地区通常都有公司的技术团队在当地服务，这就能做到随时响应客户的需求、解决客户的问题，这是公司相较于国外产品的优势。

**二十一、公司对 3C 消费电子领域的展望和未来定位如何？**

3C 消费电子短期受行业周期及宏观经济周期影响，但经过低迷期后肯定会有回升周期。现阶段公司会将更多精力投入到新能源等精密制造领域；但长期来看，公司会对 3C 消费电子领域持续进行技术储备，待其行业景气度恢复后依旧可以保持技术领先。

**二十二、公司控制系统产品在下游各应用领域的分布结构如何？**

公司的激光加工控制系统应用行业及领域非常广泛，公司产品直接销售客户基本为设备制造商，数量众多，且部分客户涉及保密等因素，因此公司产品在设备终端应用的行业领域无法一一明确。仅通过部分客户可确认的行业应用数据进行分析，公司 2022 年国内市场产品应用领域分布如下：大消费、广告、包装等占比约 31.60%；3C 消费电子占比约 31.32%；精密五金加工等占比约 12.86%；新能源、电池、光伏等占比约 10.37%；汽车、轨道交通占比约 6.32%；PCB、半导体占比约 5.73%；其他脆性材料加工、航空航天、科研教

育等占比约 1.80%。

### **二十三、募投项目中销售网络建设的进展如何？**

公司销售主要人员分布在技术服务支持、配合调试、问题解决等。公司在华南、华东、华北包括武汉周边等地区，销售网络已经有较多的覆盖。新的销售网络建设目前主要在深圳和济南周边地区开展，未来还会进一步推进相关区域的销售人员配置。

### **二十四、激光加工控制系统的研发需要具备哪些核心竞争力？**

激光加工控制系统处于多科学和多技术交叉融合的领域。一方面需要对激光本身、执行机构、控制器控制、机械手等部件有深度理解，另一方面也要对下游应用领域、不同领域加工材料、激光器选择、工艺参数调整等有长期且深入的研究和实践。

### **二十五、控制系统产品在设备中的价值占比情况？**

控制系统产品在整套设备的成本占比大约是 5-10%左右。

### **二十六、随着产品市场占有率提升，毛利率未来是否会上升？**

整体毛利率的变化取决于致使市场占有率提升的产品类型。如果未来中高端产品占比不断上升，那么整体毛利率水平还可以进一步上升。

### **二十七、目前公司产品的研发主要是在哪些应用领域？**

公司产品在下游各领域的应用都在持续进行研发。目前从下游提出的新增研发需求来看，主要聚焦在新能源、光伏、半导体、脆性材料加工等领域。

### **二十八、公司控制系统产品价格区间如何？**

	<p>控制系统标准产品的价格大约 1000 元左右；中高端领域产品根据具体的性能参数和工艺要求，产品价格从几千到几万不等。中高端产品在控制系统中目前收入贡献近 60%。</p> <p><b>二十九、公司下游客户有哪些？第一大客户是谁，占比多少？</b></p> <p>公司下游客户主要是激光加工设备厂商。公司过去几年的第一大客户一直是华工激光，收入占比不超过 10%。</p> <p><b>三十、振镜产品中哪些部分是比较核心的？</b></p> <p>振镜的核心部件主要是振镜电机、驱动板以及镜片。公司与日本合作伙伴的合资公司苏州市捷恩泰，主要做高精度振镜电机。公司武汉实验室主要研发驱动板。镜片这部分目前公司不会自己生产。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>