

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：2024-007

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	2024年5月21日 10:30-11:30 现场交流 太平洋保险资产 2024年5月21日 12:30-13:30 现场交流 Pinpoint、南方基金、申万菱信 2024年5月21日 15:00-16:30 通过“上海证券交易所上证路演中心 ( <a href="http://roadshow.sseinfo.com">http://roadshow.sseinfo.com</a> )”参与公司2023年度暨 2024年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2024年5月21日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：游玮 副总经理、董事会秘书、财务总监：康斌 独立董事：杜颖洁 保荐代表人：李明克 证券事务代表：陈青
投资者关系活动主要内容介绍	一、 公司基本情况介绍、公司2023年度暨2024年第一季度业绩报告 二、 主要问题与回复 1、公司核心零部件自主化情况如何？ 答：公司全线导入基于ROBOX技术的自主化控制器，

2023 年，公司基本实现控制器全面自主化，控制器自主化率为 99.36%，为埃夫特应用驱动的战略打下坚实基础，国产 RV 减速机的使用率为 97.76%，国产驱动器的使用率为 99.57%。

## **2、请问，公司在研发投入方面的规划？**

答：公司重点围绕工业机器人整机、核心零部件及解决方案进行相关技术的研发，不断提升工业机器人易用性、可靠性和鲁棒性，并针对各行业开发相应的工业机器人产品。核心部件方面加大自主化、国产化的导入速度，并提升自主核心部件的产品性能和成本控制能力。在解决方案方面围绕提升客户易用性，开发基于视觉的自主或者半自主规划系统，以及工业机器人云平台技术，满足生产对柔性化和智能化的需求。同时更多地投入到可复用的研发方向，加强研发费用的管控。

## **3、公司 2023 年研发投入近一亿元，今年是否会加大投入？**

答：2024 年公司将持续在机器人业务保持高强度研发投入，将进一步加大对关键技术及平台产品的研发投入，重点围绕提高产品力开展工作部署，计划机器人业务研发投入占机器人业务销售额比重不低于 8%。具体方向为：坚持以自主化技术平台打造技术底座、实现工业机器人产品自主可控和智能化水平提升；加强平台产品投入，完善产品组合；深耕应用场景细分；扩大产学研结合。

## **4、公司的应收账款、存货规模较大，公司会有哪些措施来提升回款比例和资金运营效率？**

答：集成业务方面：项目前期会占用较多的财务资源，客户按照合同分阶段付款，过程中会形成公司的应收账款。为提升集成业务回款进度：公司一方面做好项目，保质保量的交付；另一方面，及时和客户对接项目的进度验收和回款工作。

机器人整机业务方面：机器人产品的正常备货是存货的主要构成部分，另外，为应对供应链价格的波动、原材料的上涨，机器人整机也会有一定安全库存，这些库存会随着业务的发展而逐步降低。机器人业务应收账款总额的增长是随着 2023 年整机销量的大幅增长在合理范围内有所提升，依据机器人整机项目发货进度及验收情况，应收账款也在正常的回收过程中，相应资金运营效率也会逐步提高。

**5、公司 2024 年产品销量目标为多少？**

答：2024 年公司机器人产品销量目标预计为 1.6-1.8 万台。

**6、开年以来上游大宗原材料有涨价趋势，公司对此有怎样的举措？**

答：通过采取不断优化平台化产品的开发策略，优化供应链组合，优化备选供应链储备等一系列的工作来减少原材料涨价带来的冲击，从而实现持续降本。

**7、公司海外业务前两大客户营收占公司海外总营收 75% 以上，风险比较大，如果有一个客户调整业务或者更换供应商将对公司海外营收带来巨大冲击，请问有无应对策略？**

答：公司海外的业务主要是面向汽车主机厂的系统集成

业务，这类项目有非标的定制，有售前的方案，售后的长期赔偿服务等，如果客户太分散，会影响整个利润率的获取，因此客户相对聚焦。2021 年境外主营业务收入客户集中度较高，来源于第一大客户 Stellantis 集团的收入占境外主营业务收入总额的 60.59%，2022 年来源于第一大客户 Stellantis 集团的收入占境外主营业务收入总额的 68.24%。从风险控制角度来说，我们会去主动分散这部分的风险，为此，2022 年-2024 年，我们先后引进了大众、宝马等客户，客户集中度在逐步下降，也降低了这种单一大客户带来的系统性风险，此后我们也会持续推进这项工作。

**8、一季报毛利率提升的主要原因是什么？是国产和自制零部件的比例增加？还是内部人员降本增效？**

答：一季度毛利率的提升得益于公司的聚焦战略和初步规模效应的体现，加之持续降本控费的成效。

**9、芜湖嘉植的增持计划是初衷是什么？预计什么时候可以完成？**

答：基于公司高管对公司未来发展前景的信心、对公司价值的认可和切实履行社会责任的目的，由公司高管、监事、部分核心人员成立的芜湖嘉植公司提出了增持计划。目前增持计划仍在推进中，预计 2024 年 9 月之前可以完成。

**10、芜湖新设立了一个控股公司：启智机器人，这家公司的设立对于公司的战略意义是什么？**

答：为了加快智能机器人场景落地，埃夫特通过成立启智公司来开展通用智能机器人底座相关研发工作，提升

机器人智能化水平和场景适应性。

**11、公司 2023 年度研发费用率有下降，主要原因是？**

答：2023 年公司研发投入 9,214 万元，研发投入占公司整体业务销售额比重为 4.88%，较上年有所下降，但公司核心业务——机器人业务研发支出 9,107 万元，研发投入占机器人业务销售额比重为 10.66%，保持了较高的研发投入强度。在公司发布的 2024 年提质增效行动方案中，2024 年公司将持续在机器人业务研发保持高强度研发投入，将进一步加大对关键技术及平台产品的研发投入，重点围绕提高产品力开展工作部署，计划机器人业务研发投入占机器人业务销售额比重不低于 8%。

**12、公司 2023 年出售巴西公司股权对公司的影响，以及公司对集成业务的考虑？**

答：2022 年及 2023 年 1-6 月，GME 持续经营亏损，对公司整体经营业绩造成不利影响。通过出售公司股权，一方面，有利于公司全资子公司 WFC 落实公司聚焦战略，减少低效资产，回笼资金，进一步集中资源推进欧洲区域白车身业务的发展，将资源分配在业务更多、盈利质量更高、经营风险相对较低的欧洲区域，提升资金周转及使用效率；另一方面，考虑到巴西特定的司法体系及高于其他地区的税务、劳务方面的合规性要求，转让 GME 控股权，使其不再成为中国国有控股的企业，可有效降低在巴西及美洲市场的市场风险、政治风险。此外，若能完成控股权转让，公司将仅按股权比例分担损益，将有效降低公司整体经营风险和财务风险，不影响公司的业务完整性，不影响公司的持续经营能力，对公司经营及业绩表现不会造成不利影响。

股权出售完成后，GME 和 WFC 之间的业务合作将继续保持，双方同意并承诺按照过去的惯例开展业务，特别是 GME 可以在全球汽车市场（主要是拉丁美洲、美利坚合众国和墨西哥）自由经营，就特定商机而言，GME 不得在与 WFC 或埃夫特直接竞争的情况下开展此类活动。国内集成业务收缩规模，仅保留核心的仿真工艺规划和设计环节，保留集成业务的能力同时将部分海外集成的设计转移到国内，从而更好地控制成本。

**13、2023 年机器人整机出货量中，光伏行业占比 55%，目前光伏行业产能过剩，请问公司如何应对并持续保证机器人整机出货量的提升？**

答：2023 年公司光伏行业的机器人销量占比 55%，2024 年光伏行业销量相较于 2023 年未有明显增速出现，随着公司产品力不断提升，公司机器人产品在光伏行业部分工艺段应用增加，如：光伏行业的包装等，公司机器人产品在光伏行业的市场份额将会得到进一步提升。此外，3C 行业的复苏、汽车零部件需求的增加以及公司产品系列的不断补充和完善，可帮助公司机器人在通用工业的全面渗透，进一步提升公司机器人产品销量。

**14、公司的自研零部件产品中是否可以用在人形机器人上？**

答：公司自研零部件暂未在人形机器人应用。

**15、目前自研的减速器在机器人整机中的比例有多大？**

答：公司减速机国产化率已达 95%以上。

**16、向特定对象增发的动作在加下来的哪个季度可以完**

成？

答：公司在 2023 年年度股东大会上通过了《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票并办理相关事宜的议案》，授权董事会向特定对象发行融资总额不超过人民币三亿元且不超过最近一年末净资产百分之二十的股票，授权期限为 2023 年年度股东大会审议通过之日起至 2024 年年度股东大会召开之日止。公司目前暂未实施该计划，后续公司将根据需求和进度做好推进计划和信息披露工作。

**17、2024 年以来，公司机器人下游行业的各个板块，营收增幅大概是多少？哪个板块增幅较大？公司预计 2024 年各个板块市场需求情况如何？**

答：2024 年一季度，公司机器人板块中营收增幅最大的行业为通用行业，预计 2024 年机器人下游市场需求有望在 3C 电子、汽车零部件、通用行业发力，为 2024 年的业绩提供支撑。

**18、请管理层展望一下今年国内机器人整机出货的价格趋势？会不会有价格战的趋势？**

答：从 2023 年开始工业机器人行业就面临着激烈的竞争，随着整体竞争格局的加速，价格也会成为影响订单获取的影响因素之一。在此情形下，会倒逼各机器人厂家提升对成本的控制能力，加速机器人厂家对供应链的快速布局 and 深度优化，头部企业会加快上下游的资源整合和关键环节的自主可控。因此，整体来看，行业竞争一定会更加激烈、行业洗牌会加速。

**19、关于海外业务，公司在继续深耕欧洲市场以外，请**

	<p>问有无考虑进军如东南亚、印度等市场?</p> <p>答：公司的机器人产品在东南亚有销售。主要是跟随国内设备商和集成商应用在国内企业在东南亚的工厂。</p> <p><b>20、2022 年公司年报披露，三维激光切割机器人产品已完成基本开发，请您对该款产品的竞争优势、应用领域、销售策略简要介绍，预计何时能够为公司贡献收入?</b></p> <p>答：三维五轴激光产品开发基本完成。产业化还需要一定的时间。</p>
<p>是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 5 月 21 日</p>