

证券代码：688165

证券简称：埃夫特

埃夫特智能机器人股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-008

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☒分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☒路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称	海通资管、中原农险、财通资管、新思路投资、弢盛资产、居正资产、正圆基金、新华资产、鼎泰四方、钦沐资产、浦东创投、农银汇理、西藏信托、上海龙全投资、中航基金、西部信托、南京金友私募、浙江弘悦私募、榜样投资、兰溪市国有资本运营有限公司、杭州附加值投资、交银保险资管、长安信托、和谐汇一、开源自营、华泰柏瑞、坤阳基金、复霈投资、浩然资本
时间	2025年5月27日 13:30-14:30 2025年5月28日 15:30-16:30 2025年5月29日 10:00-11:00 2025年5月29日 11:00-12:00
地点	上海
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书、财务总监：康斌 证券事务代表：陈青
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司基本情况及2024年年度经营情况介绍 二、主要问题与回复 1、2024年公司经营情况及变动原因？ 答：2024年公司营业收入较上年同期下降约27%，主要系公司系统集成业务收入下降所致，营业收入的变动符合公司的整体战略资源配置方向。2024年公司战略核心业务-机器人业务销量同比增长超30%，远高于中国市场平均3.9%的增速，但

	受产品组合及市场价格竞争加剧影响，机器人业务收入小幅下降；公司系统集成业务收入下降系受2023年末公司处置巴西子公司控制权，及国内系统集成业务、国外通用集成业务等主动进行风险控制和减少资源占用而控制规模带来收入规模下降双重影响。但由于平台化开发、资源聚焦及降本控费等措施执行有效，公司主营业务毛利率较上年同期略有提高。同时公司为机器人销售渠道和团队能力建设、产品及技术研发保持了较高的投入。 2、2024年公司工业机器人出货情况和下游行业分布？ 答：2024年公司工业机器人出货量较上年同期增长超过30%，远高于市场整体增长水平。根据MIR睿工业统计数据，公司2024年国内工业机器人市场销售台数排名（含所有外资品牌）由2023年的第8位上升到2024年的第6位。 从下游行业来看，2024年公司工业机器人出货量的增量主要来自于3C电子和通用工业，其中3C电子占比约30%，通用工业占比超40%；另外，新能源行业占比不到20%，汽车及汽车零部件行业占比不到10%。 3、公司产品在汽车领域的推广情况？ 答：机器人整机在汽车行业应用拓展方面，公司重点推进焊接、喷涂、码垛等应用场景的开发，重点突破汽车整车厂及汽车零部件厂的点焊、弧焊、喷漆、涂胶、搬运等应用。2024年度，公司在汽车及汽车零部件行业取得重大突破，公司的工业机器人产品在国内新能源汽车头部企业持续获得批量订单： 在点焊应用领域：公司主要产品用于白车身三级总成自动化产线和零部件焊接，在工业制造后纵梁产线、前围板、轮罩、电池盒等汽车三级部件及总成零部件焊装工艺（伺服点焊、螺柱焊、螺母凸焊等）应用，获得汽车主机厂及Tier1零部件企业的认可，这代表着国产机器人在汽车主机厂和零部件企业已具备焊装工艺机器人替换的能力。
--	---

	在弧焊应用场景方面：公司产品广泛应用于国内头部企业的副车架、电池托盘、座椅、仪表盘、减震器等各方面。 在喷涂应用场景方面：公司在汽车乘用车、汽车商用车灯塔客户实现整车喷涂领域的突破和示范应用，打破国外喷涂机器人企业在汽车行业的垄断，并开始在国内外汽车整车灯塔客户做批量推广应用。 4、公司产能情况和扩产计划？ 答：目前公司产能达到2万台，公司会进一步改良优化和提升产能。基于对未来市场需求以及公司经营发展规划，公司需要为未来发展做好产能储备。公司正在推进建设超级工厂事宜，本项目分期建设，项目一期建成达产预计可实现年产5万台高性能工业机器人，全部建成达产后预计可实现年产10万台高性能工业机器人。 5、公司工业机器人出海的策略？ 答：公司在机器人出海方面主要依托历史沉淀的客户资源和运营体系，采用“跟随客户出海”、“借力合作伙伴”、“依托海外子公司”等策略，将公司机器人产品打入国际市场，目前公司的机器人已经在意大利、波兰、巴西等地形成销售，通过与集成商伙伴合作，公司的终端客户会辐射到俄罗斯、东南亚以及北美等地。 6、公司核心零部件国产化率情况和主要外采品牌？ 答：目前公司的关键部件国产化率已达到95%以上，其中控制器的自主化率已达99%以上，只有少量元器件会采用进口。公司减速器使用的品牌主要有绿的谐波、环动、智同等。 7、请介绍公司人形机器人的研发进展和量产规划。 答：2月28日公司举办了2025年合作伙伴大会，推出了人形机器人第一代样机Yobot W1/R1，后续进一步更新迭代，旨在验证智能机器人通用技术底座，推动通用技术底座的进一步优化，促进智能机器人在更多场景落地应用。公司技术研发重点关注提升机器人系统的智能化水平，将根据市场的需求和
--	---

	技术研发的进展适时推出适用不同场景的多种形态的智能机器人，并结合具体市场情况再进行量产规划。 8、如何理解公司的智能机器人通用技术底座？ 答：公司的智能机器人通用技术底座集成了开发工具链（墨斗IDE集成开发环境）、操作系统（OpenmindOS）及数据采集与处理平台（大衍数据平台）等核心组件，其中大衍数据平台针对机器人行业数据分散、利用率低的问题，结合数据采集场景，形成了采集、清洗、存储、标注、训练一体的人工智能模型训练平台，将赋予机器人更多智慧，提高智能化水平，让机器人可以覆盖更多的应用场景。 9、公司智能机器人通用技术底座研发的差异化体现？ 答：主要体现在四个方面：一是技术基础，公司致力于独立研发的运控技术，现阶段已实现一级物料和二级物料自主可控；二是路径差异，公司面向各种应用场景的需求，基于智能机器人通用技术底座，通过将泛化应用场景的封闭化来实现智能机器人在碎片化应用场景的落地；三是聚焦智能化，公司更关注不同形态机器人的智能化水平，而不拘泥于机器人所呈现的“人”的形态；四是工业领域的深厚积累，公司在工业机器人行业深耕多年，在如焊接、喷涂、打磨、抛光等工艺属性很强的应用领域已经获取了智能化应用的丰富经验和数据积累。 10、在工业机器人竞争激烈的情形下，公司如何维持毛利率水平？ 答：公司将持续执行平台化开发、资源聚焦的战略和降本控费等措施。在战略核心智能机器人业务上，公司将加大对具身智能相关投入，提升机器人智能化水平，从而进一步提升机器人销量规模；在系统集成业务方面，公司将控制规模，提高项目质量，保证项目的毛利率。 11、公司与华为的签约合作情况？ 答：2025年4月10日-11日，华为云生态大会2025在安徽芜湖举
--	--

	办，公司受邀出席大会并在现场与华为云签署合作备忘录，双方将携手在具身智能领域展开深度合作，共同探索具身智能新生态。公司早先与华为云和华为（深圳）全球具身智能产业创新中心已在相关领域展开合作，此次将在具身智能和智能机器人等领域展开深入合作：一是共同开展具身智能底层技术研发；二是推动智能机器人产品升级；三是加强产业生态合作。通过此次合作，公司与华为云将充分发挥各自优势，实现资源共享、优势互补，共同攻克具身智能领域的关键技术难题。 12、公司对工业机器人行业前景的看法？ 答：在中国制造业具有庞大规模和产业工人逐步减少的大背景下，工业机器人市场存在较大的发展空间，根据高工机器人的市场预测，到2030年中国工业机器人市场销量预计将达到70万台；近年来，工业机器人行业在政策层面也受到了高度重视，国家出台了一系列相关政策，以推动工业机器人行业的持续健康发展，国产机器人市场占有率实现了明显增长，2024年国产机器人品牌市场占有率超过50%。工业机器人行业是一个长期确定性的赛道，因此在确定性的赛道中会出现投资涌入进而竞争加剧的局面。从目前的市场情况看，工业机器人行业的竞争还在持续，行业洗牌仍在进行中。在目前的市场竞争格局下，行业龙头企业将能体现出产品优势，技术优势、市场优势、长期服务能力优势等。
是否涉及应当披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	无
日期	2025年5月27日、5月28日、5月29日