

证券代码：300853

证券简称：申昊科技

杭州申昊科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2021-010

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华安基金 刘畅畅、信达证券 罗政
时间	2021年9月6日 10:30-12:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书朱鸯鸯
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司展厅</p> <p>二、公司介绍</p> <p>三、交流环节</p> <p>1、公司上半年智能机器人收入下降 53.47%，智能电力监测及控制设备业务同比大增 394.46%，是什么原因？</p> <p>答：公司的下游客户主要为两大电网公司及其下属企业，具有严格的计划采购制度。一般电力系统的电力监测设备采购大部分立项申请集中在每年第四季度，次年一季度对上一年度的立项项目进行审批，合同项目的执行与实施相对集中于下半年。受客户影响，本行业企业的营业收入实现也主要集中在下半年，具有一定的季节性特征。且去年上半年智能巡检机器人收入中包含防疫测温机器人收入，抬高了基数，导致今年智能</p>

巡检机器人业务收入出现同比下降。

关于智能电力监测及控制设备业务，公司去年上半年产能释放较少，基数较小，而今年新大楼生产线投入使用，产能得到释放，业务收入放量。

2、省外业务拓展如何？

答：公司省外业务拓展进程良好。省外拓展是公司的长期战略之一，后续仍将不断加大拓展力度。

3、智能机器人的市场渗透率高吗？浙江市场智能机器人的未来空间怎么样？

答：从公司掌握信息来看，电力方面，根据 2017 年电力工业统计资料汇编，全国约有 35900 座变电站和 30 万座配电站；智能机器人和智能监测及控制设备在全国的渗透率仍然处于较低水平，未来仍旧有广阔的市场空间。从浙江省内来看，电网客户对智能电网的投资趋势不会改变，未来仍旧会继续增长。

轨交方面，根据交通运输部发布的《2020 年交通运输业发展统计公报》，截至 2020 年末，全国铁路营业里程 14.6 万公里、铁路客车拥有量为 7.6 万辆、城市轨道交通配属车辆 49,424 辆。公司轨交相关产品所属行业仍处于发展初期，渗透率较低，市场前景可观；随着未来铁路、地铁建设施工的逐渐落地，轨交相关产品市场空间有望进一步提升。

4、公司的主要技术壁垒有哪些？

答：智能机器人属于多学科综合的技术密集型行业。产品的研发除了需持续投入资金外，还需与多个新兴行业协同发展。产品的设计、调试以及测试不仅需要融合多门学科知识，还需要丰富的电力行业专有知识和产品现场实践经验，对于缺乏行业经验积累和技术沉淀的新进入者而言，具有较高的技术门槛。

电网公司对电力系统运行的安全性、可靠性要求非常高，

因此对入网设备的性能及可靠性要求也十分严格。设备入网前，需通过国家或行业第三方权威检测机构的严格认证，并经过一定时间的挂网试运行实验合格后方可正式入网。此外，电网公司客户对供应商的历史经营业绩和信誉度也有较高要求。对于行业新进入者来说，在较短时间内达到行业标准所要求的各项指标、满足用户的产品需求、完成认证及通过试运行实验具有较大的难度。因此，在电力供应商进入方面形成了一定的壁垒。

5、上半年毛利率提升的原因？

答：公司上半年毛利率提升的主要原因是产品结构的调整和产品技术升级。

6、公司巡检机器人价格趋势？毛利率会保持增长吗？

答：公司单个产品存在一定的生命周期，前期价格、毛利率较高，后期随着客户规模化采购，公司产品进入成熟期后存在着需求量增加而价格下降的风险。同时公司与下游电力客户形成了长期稳定的合作关系，公司也可以更贴合客户需求进行研发，使得公司能够持续研发出高毛利率新产品提高产品附加值，以保持公司整体产品的毛利率。另一方面随着产品需求量的提升，公司也通过规模化生产、降低产品生产成本，提升毛利率空间。

7、公司有意向做带电作业机器人吗？

答：带电作业是近年来行业发展的趋势，其中有包含诸多应用场景，包括线路带电作业、开关室带电作业。公司主要从开关室带电作业领域切入，巡检发现问题时能够运用人工智能解决问题，进一步提高机器人、人工智能应用水平。

8、巡检机器人竞争格局是什么样，公司优势在哪里？

答：公司从事的智能巡检机器人主要竞争对手包括亿嘉和、国网智能、朗驰欣创、浙江国自。但公司在战略规划上与他们有所不同：电力方面，公司布局了智能机器人和智能电力

监测及控制设备，已覆盖电力输电、配电、变电三大环节，能够为客户提供一体化的巡检解决方案。随着人工智能技术的发展，公司也从智能巡检向操作方向拓展，推出了开关室操作机器人。同时公司还将不断挖掘客户需求，持续创新产品，满足客户的需求。

在深耕电力行业的同时，我们不断探索智能机器人及监测设备在不同领域的应用，在做大做强电力行业的基础上推出了应用于轨道交通、油气化工等行业的巡检产品，搭建不同的销售渠道，拓宽市场的广度，搭建公司成长的第二曲线，进一步向工业大健康迈进。

9、轨道交通领域的拓展如何？

答：公司下半年轨道交通领域的业务进展将取决于下游客户招投标结果，具体进展还请投资者关注后续公告。

10、公司未来 3-5 年的发展规划？

答：公司未来 3-5 年会一直立足于工业设备监测检测及故障诊断领域，深耕电力市场稳步发展的同时，重点拓展轨道交通，并布局下一个对安全巡检、无人作业要求迫切且行业空间大的市场。

电力领域也是目前公司最主要的营收利润来源，也是公司业绩的压舱石，公司对核心产品进行全国布局，拓展省外市场，以实现做大做强，另一方面，继续针对客户需求拓展包括操作机器人在内的新产品，保持业绩的长期稳定增长，公司对这块业务也是比较有信心的。

另一方面，经过近 3 年的布局，公司在轨交领域已取得初步的成效，产品已获得客户的试用，并有望在今年获得小批量订单。根据行业客户特点，轨交领域有望在明年成为公司新的业绩增长点，并在后续进一步放量。

长期来看，在布局电力、轨交的基础上，公司同时在储备和拓展油气化工、煤炭、水下巡检等其他工业领域，为下一个

	工业领域拓展作摸索求证。
附件清单(如有)	无
日期	2021年9月6日