

证券代码：300124

证券简称：汇川技术

深圳市汇川技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-5

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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 checked="" type="checkbox"/>路演活动  <input type="checkbox"/>现场参观  <input checked="" type="checkbox"/>其他 <u>电话会议、券商策略会</u> </p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>                     一、4月27日                      第一场：电话会议                      永赢基金共5人                       二、5月5日                      第一场：电话会议                      西南证券共1人                       三、5月8日                      第一场：现场调研                      VONTOBEL AM 共2人                       第二场：现场调研                      NINETYONE AM 共1人                       第三场：现场调研                      ASPEX MANAGEMENT、HARVEST GLOBAL INVESTMENTS、JANUS HENDERSON、JP MORGAN ASSET MANAGEMENT、KADENSA CAPITAL、SCEP MANAGEMENT、UG INVESTMENT、YUNQI CAPITA、Morgan Stanley 共9人                       第四场：现场调研                 </p>

	<p>长城基金、前海开源基金、德邦证券共 3 人</p> <p>四、5 月 9 日</p> <p>第一场：券商策略会</p> <p>CHINA UNIVERSAL ASSET MANAGEMENT、OX CAPITAL、POINT72、ROCKHAMPTON MGMT、STRATEGIC VISION INVESTMENT、TORQ CAPITAL MANAGEMENT、CBUS SUPER、MACKENZIE INVESTMENTS、MACQUARIE、MANULIFE IM、PINEBRIDGE INVESTMENTS ASIA、POLYMER、SCHONFELD STRATEGIC ADVISORS、TAIPING ASSETS MANAGEMENT、TAIREN CAPITAL、VAN ECK ASSOCIATES、WASATCH ADVISORS、ALLSPRING GLOBAL INVESTMENT、ARTISAN PARTNERS、AUSTRALIANSUPER、CI FUNDS、CM CIC AM、FRANKLIN TEMPLETON IM、GATE CAPITAL MANAGEMENT、MATTHEWS ASIA、NEWPORT ASIA、PACAT CAPITAL MANAGEMENT、PUBLIC MUTUAL、PUTNAM INVESTMENTS、RAYS CAPITAL PARTNERS、RBC IM、THORNBURG IM、VONTOBEL ASSET MGMT 共 46 人</p> <p>第二场：券商策略会</p> <p>国金证券、淡水泉、博时基金、泰择私募、上汽欣臻、全天候基金、方正证券自营、西部证券资管、恒复投资、红筹投资、亿阳资本、至临资本、云杉长青基金、青骊资产、明世伙伴基金、复星集团共 18 人</p> <p>五、5 月 10 日</p> <p>第一场：券商策略会</p> <p>嘉实基金共 1 人</p> <p>第二场：券商策略会</p> <p>招银理财、万家基金、青骊投资、拾贝投资、大家资产、泰信</p>
--	---

	<p>基金、中金资管、圆信永丰基金、浙商基金、富国基金、弘毅远方基金、华富基金、兴业基金共 13 人</p> <p>第三场：现场调研 BlackRock、Carmignac Gestion、Generation Investment Management、UBS Global Asset Management、Viking Global Investors、Newton Investment、Invesco 共 7 人</p> <p>第四场：现场调研 资本集团共 7 人</p> <p>第五场：券商策略会 华福证券、诺德基金、淡水泉、中欧基金共 5 人</p> <p>六、5 月 11 日</p> <p>第一场：券商策略会 AEZ Capital、Apeiron Capital、Auspice Capital Management、Barings、BlackRock Asset Management、Capital Group、Cederberg Capital、China Re、CICC HKAM、Citibank、CM Capital、Dantai Capital、Dymon Asia、Erdos Investment、First Seafront Fund Management、FIRSTPLUS、Fosun Asset Management、FountainCap Research and Investment、Gladwealth Investment、Gopher Asset Management、Grand Alliance Asset Management、HD Capital、Inforesight Investment、Jeneration Capital、JM GREAT CHINA FUND、MIndHand Capital、Neo criterion、Neuberger Berman、Oasis Management、OCEANLINK、Orchid Asia、Ping An、Sherwood Asset Management、Zenas、Millennium、CICC SI、WT capital、Point 72、TT International、中泰证券、博度私募基金、程</p>
--	---

	<p>越康越投资管理、首钢基金、颐和久富投资管理、博时基金、财信证券、淡水泉、富国基金、高毅资产、东凌实业、璞道私募基金、荣炜基业私募证券基金、一丰私募基金、中楷资产、中金汇融私募基金、恒盈资本、华西证券自营、建银聚源投资管理、金元证券、景顺长城基金、君茂投资、鹏华基金、平安基金、前海开源基金、恒兴集团、景林资产、宁泉资产、煜德投资、尚诚资管、玖稳资产、前海辰星私募证券投资基金、富涌谷资本、珞珈方圆资产、安宏基控股集团、金斧子资本、星润资产、深圳奕歌、盈富量化投资管理、世诚投资、五矿国际信托、兴业银行股份、奕金安投资、盈泰投资、长隼资本、乾瞻投资、中盛晨嘉私募证券基金、中泰证券、中信证券、中邮理财、中金公司共 103 人</p> <p>第二场：现场调研 Ox Capital 共 2 人</p> <p>第三场：券商策略会 上海中庸、健顺投资、复胜资产、德邻众福投资、掌未资产、明溪天泽投资、玖鹏资产、玺树投资、芄石投资、上银基金、东证资管、中海基金、中睿合银、光证资管、农银汇理、博星证券、千合资本、千焱、华夏未来、华安基金、南京证券、博鸿、嘉实基金、太平基金、太平资产、宁泉、建信保险、建投资管、弘毅远方基金、彤源、招银理财、拾贝投资、明世伙伴基金、易方达基金、格林基金、永诚资产、汇丰晋信基金、汇泉基金、汇添富基金、汉思咨询、浙商基金、浦银基金、前海亿阳投资、前海鸿富投资、清和泉、碧云银霞投资、联储证券、蜂巢基金、西部利得基金、诚通基金、趣时资产、远策投资、鑫元基金、银河基金、鹤禧投资共 62 人</p>
--	--

	<p>第四场：券商策略会 东吴证券、富国基金共 5 位</p> <p>第五场：券商策略会 Fenghe Asia Fund、3W FUND MANAGEMENT、中信建投证券、博时基金、国泰基金、高毅资产、方正富邦基金、银河基金、惠升基金、银华基金、华商基金、招银理财、招银理财、华安基金、华安基金、野村东方国际证券、汇丰晋信基金、格林基金、上海聚鸣投资、泾溪投资、瀚亚投资、大成基金、上投摩根基金、中国国际金融、财通证券、百年保险、国新投资、华泰柏瑞基金、中信证券、上海东方证券、大家资产管理、惠升基金、中加基金、和谐汇一资产共 34 人</p> <p>第六场：现场调研 朱雀基金 、 广发基金 、 鹏扬基金 、 中金证券共 5 人</p> <p>第七场：现场调研 ALLSPRING GLOBAL INVESTMENT, 、 AUSTRALIAN SUPER 、 BC INVESTMENT MANAGEMENT、 CAPE ANN ASSET MANAGEMENT、 CHINA ALPHA FUND、 CHINA UNIVERSAL ASSET MANAGEMENT、 CIC、 CM CIC AM、 GOLDSTREAM CAPITAL MANAGEMENT 、 GREENWOODS ASSET MANAGEMENT、 MATTHEWS ASIA、 MZ ASSET MANAGEMENT、 PING AN OF CHINA AM、 SEQUOIA CHINA、 TD ASSET MANAGEMENT、 TIMES SQUARE CAPITAL、 UBP ASSET MANAGEMENT、 VALUE PARTNERS GROUP、 VAN ECK ASSOCIATES、 Macquarie 共 28 人</p> <p>第八场：现场调研 Broad Peak Investment Advisers、 Keystone Investors、 Harvest Global Investments 、 Hao Capital 、 Q Fund</p>
--	---

	<p>Management、Aspoon Capital、Hel Ved Capital Management、Lazard &amp; Co Limited、CIC International、DE Shaw、Fullgoal Fund Management、BOFA 共 16 人</p> <p>七、5 月 12 日</p> <p>第一场：券商策略会</p> <p>ABRDN PLC、AIA Company、BOCI Prudential Asset Management、FENGHE FUND MANAGEMENT、FUH HWA SITE AM、Fountaincap Research &amp; Investment、Franchise Capital、Fullgoal Fund Management、Harvest Fund Management、Manulife Asset Management、Monolith Management、Morgan Stanley Investment Management、Neuberger &amp; Berman、OP Investment Management、Optimas Capital、Trikon Asset Management、UBS AM London、Greenwoods Asset Management、Hang Seng Investment Management、Orchid China Management、Samsung Investment Trust、Tairen Capital 共 23 人</p> <p>第二场：券商策略会</p> <p>农银人寿、合众资产、中信资管、中信建投自营、果实资本、华商资产、中加基金共 7 人</p> <p>第三场：路演活动</p> <p>博时基金、华夏基金、工银基金、鹏华基金共 12 人</p> <p>第四场：电话会议</p> <p>CPPIB、Cathaylife Insurance、盘京投资、大家资产、易方达基金、嘉实基金、太平养老保险、广发资管、东方红、邦德资产、平安基金、中金资管、中泰资管、AIA HK、国联安、璞瑜资本、鹏扬基金、天弘基金、浙商自营、长信基金、招商基</p>
--	---

	金、万家基金、睿远基金、华泰资产、龍石资本、博时基金、创金合信基金、太保资产、平安资管、广发基金、上银基金、中邮人寿、Platina Capital、融通基金、红杉中国、长盛基金、富国基金、东方红基金、汇添富基金、瓴仁投资、财通基金、人保养老共 52 人
时间	2023 年 4 月 26 日-5 月 12 日
地点	线上：电话会议 线下：深圳市龙华区观澜高新技术产业园汇川技术总部大厦、苏州市吴中区苏州湾中心广场 A 座、各券商策略会会议酒店
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书：宋君恩先生 董秘办主任：吴妮妮女士 投资者关系总监：王兴苒先生 投资者关系经理：张键明女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、目前看工业自动化下游哪些行业支撑较好？</b></p> <p>回复：从通用自动化业务下游领域看，增长较快的板块包括能源相关的业务、过程工业以及重工业务等，这些业务的增长对自动化业务形成较好支撑。</p> <p><b>2、针对自动化业务，今年一季度从竞争方面看，公司的竞争格局和份额是什么样的？中长期进一步拿份额的驱动因素是什么？</b></p> <p>回复：目前还没有短期的竞争格局的更新数据。</p> <p>一季度从行业需求来看，基于宏观经济的影响，下游需求仍表现得较为疲软。但越是在外部环境困难的时候，汇川识变、抓变的能力越是能够凸显。这两年，公司做了较多组织的调整以及市场的延展，这样的布局更多地是在规模变大的同时搭建更敏捷的组织，应对市场变化。在这样的变化中，公司有信心持续提升各细分产品的市场份额。</p>

对于通用自动化业务，公司变频器、伺服等产品虽然已经取得较好的市场份额，但在整体市场看，仍有足够的增长空间，进一步提升份额的驱动力主要来自：①加强散单市场的突破，通过代理商赋能以及品牌运作提升散单市场的占有率；②聚焦行业 TOP 客户，通过组织的调整做好 TOP 客户的份额突破和提升；③面向项目型市场寻求存量市场外资品牌的产品替代机会以及基于“双碳”战略下的节能市场做好产品和解决方案的切入。

**3、公司的自动化业务板块规模已经做得很大，近一两年有没有看到明显的研发降本或者由于产品升级换代带来的对毛利率有正向贡献的趋势？**

回复：公司产品线特别多，每一类产品都有持续在做降本的工作，产品迭代是重要的降本策略，产品迭代的过程也包含了结构的重新设计和新器件的应用。

公司持续做产品迭代主要要实现两个目的：①提升产品性能：以伺服产品为例，会出现一些新的技术路线，特别是器件的应用。通过新器件或者其他新技术的运用，能够带来产品性能的提升；②降低产品成本：通过结构重新设计和新器件的应用，从而追求更好的成本。总体上，新产品开发和迭代是公司持续推动产品降本以维系较好毛利率水平的重要手段。

**4、公司切入储能业务后，PCS 储能逆变器的规模提升特别快，对于储能业务，从产品和业务布局上是不是有更多的想法？**

回复：包括储能在内的能源管理业务是公司确定的战略业务。我们现阶段以储能为基础，去延伸一些能源管理的产品和业务模式。



对公司来说，战略业务需要做中长期的规划和布局。当前来看，能源管理业务主要集中在网侧的项目，但从中长期看，公司要把能源管理业务往工商业侧转移。从产品角度看，除了现有的 PCS 储能逆变器，也延伸到光储一体机、特种电源、液冷终端产品等。从商业模式角度看：面向网侧的项目，公司主要销售 PCS 产品给系统集成商；面向工商业侧的业务，公司会探索系统集成的角色，目前商业模式在打造的过程中。

**5、这两年从公司的策略调整来看，“变”的能力和优势特别凸显。国际化作为市场选择的一个战略变化，公司是否有设定具体的目标以及在哪些方面要做提升以推进国际化业务？**

回复：目前，公司海外业务还比较小。从中长期目标来看，公司希望海外业务占比达到 20%以上，要实现该目标还有比较大的提升空间。

基于国际化目标的设定，公司现阶段在还外市场要着力推动以下几个方面：

①基于过去 20 年在中国市场的耕耘，公司规模快速增长，已经在中国市场建立起比较好的龙头品牌形象。基于国际化的战略，公司需要加大力度推动汇川在国际市场的品牌建设工作。②快速搭建包括销售、研发、供应链在内的国际化平台。

③借助行业定制化解决方案以及与跨国企业在中国市场深度合作的积累，坚定走解决方案出海的策略，把面向各个细分领域的具有优势的解决方案向跨国客户的海外分支输出。

**6、在国际市场，海外客户对汇川的认知是不是更多的会看作是一个中国品牌，而非汇川品牌？如何突破品牌的问题？**

回复：从过去来看确实会有这样的情况，但近几年公司在

中国市场搭建起来的国产龙头品牌形象，已经受到跨国企业客户在中国分支的高度认可；同时，欧洲的能源危机后，公司也逐渐看到更多的追求高品质的欧洲客户，加大了与汇川的业务联系，在原有的外资品牌供应商体系下去寻求具备同等产品/技术能力且又具有高性价比和高交付能力的供应商，公司有信心在这样的趋势下持续突破海外优质客户，提升海外品牌形象。

**7、新能源汽车业务，海外的定点是否已经开始在收入端有体现了吗？**

回复：海外车企的定点在今年的新增订单中已经有所体现。

目前，公司新能源汽车业务的客户结构相较前几年有较好的优化，订单及收入主要来自三类聚焦客户：①以理想为主的新势力；②以广汽、长城为主的国内车企（从传统车向新能源汽车业务转型的厂商），车型包括混动车和全电动车；③海外车企客户。其中，海外车企定点项目在过去几年有较好突破，部分项目在今年会有订单和交付的落地。

**8、怎么看待新能源汽车领域相关产品未来几年的增速情况？**

回复：公司新能源汽车业务的增长主要依赖过去的定点所产生的 OI（预期订单规模）以及当期转化的实际订单情况。过去两年，公司成功收获数十个定点项目，定点项目 OI 具有很好的支撑，也给公司新能源汽车业务的增长打下坚实的基础。不过，因实际订单转化情况会视定点车型销售情况而变化，增长的幅度较难预测。公司在定点的基础上，会持续做好交付的保障，努力加大订单的转化率。

	<p>接待过程中，公司接待人员严格按照信息披露有关的规定，与投资者进行了充分的交流与沟通。没有出现未公开重大信息泄露等情况。前来公司进行现场调研的投资者已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年5月17日