

证券代码：688320

证券简称：禾川科技

浙江禾川科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-02

投资者关系活动类别	<input 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 电话会议、券商策略会
参与单位信息	线上参与禾川科技 2024 年半年度报告网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 8 月 28 日
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ） 线上：电话会议 线下：浙江禾川科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：王项彬先生 董事会秘书：徐建明先生 投资者关系负责人：段练先生
投资者关系活动主要内容介绍	双方现场交流，主要内容记录如下： 一、2024 年半年度业绩回顾 1、营业收入 2024 年上半年，公司实现营业收入 4.83 亿元，同比降低 20%。主要系光伏行业产能饱和，扩产需求下降，公司产品在光伏行业客户的销量下降所致。 2、归母净利润 2024 年上半年，公司实现归母净利润-0.29 亿元；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-0.33 亿元，主要系①公司的大客户、大终端主要集中在新能源行业，销售业绩下降；②公司为攻克各细分行业市场，提升创新能力，新增了逆变、光伏储能、精密导轨丝杆、工业电机项目，优化控制器、变频器产品，开发细分行业解决方案应用控制系统，继续增加研发投入；③数字化工厂、杭州研究院

募投资项目转固定资产折旧增加；导致净利润同比降低。

3、研发投入情况

2024年上半年，公司研发投入0.84亿元，占营业收入17%，同比增长24%；公司研发人员560人，占公司总人数的29%；截至2024年6月30日，公司累计获得授权专利255项，获得授权软件著作权136项。

二、主要问答：

问题 1：公司半年度净利润小幅亏损，请问是什么原因？下半年盈利能力是否会好转？

回复：报告期内，公司业绩下滑主要系①光伏行业产能饱和，扩产需求下降，公司产品在光伏行业客户的销量下降；②公司为攻克各细分行业市场，提升创新能力，新增了逆变、光伏储能、精密导轨丝杆、工业电机项目，优化控制器、变频器产品，开发细分行业解决方案应用控制系统，继续增加研发投入；③数字化工厂、杭州研究院募投资项目转固定资产折旧增加所致。

受光伏行业的影响，公司下半年业绩的修复还需要一定的周期，公司积极加大在传统行业的投入，上半年的业绩已经有一定的体现，下半年预计仍会保持增长势头。

问题 2：请问公司目前对于全年收入和净利润的目标？

回复：受光伏行业的影响，预计公司全年收入、净利润将会承压。

问题 3：今年公司在人形机器人还会有哪些新动作与布局？公司人形机器人产品目前订单情况如何？公司在人形机器人方面后续有哪些业务规划？

回复：公司高度重视人形机器人业务，由独立子公司运营人形机器人业务，同时加强与国内外头部人形机器人上下游企业进行交流合作；目前已在部件、组件上已经取得少量订单。公司的人形机器人产品规划主要是部件、组件，未来将会进行本体代工业务。

问题 4：请问旋转关节的供应链分布是怎样的？

回复：旋转关节、电机驱动器、编码器等是公司自制的，减速机目前会外购，已经有外购的协作厂商。公司与国内的头部及两三家二线厂商配合，同时也会跟国内的学校做更深入的研究，把产品的整体性做得更好。

问题 5：今年上半年，公司与印度两家公司完成合作签约。具体的合作方向是什么？目前进展如何？海外市场方面，公司计划未来重点布局哪些国家和地区？

回复：与公司达成合作签约的两家印度公司是开展印度区域业务的经销商，印度是公司海外业务布局的重要市场之一。土耳其、东南亚、中东、南美地区也是公司未来的海外重点开拓市场。

问题 6：公司有并购的考虑吗？选择标的的考虑维度、标准有哪些？

回复：公司目前没有合适的并购标的，未来，会在适当的时机，根据公司的战略发展需要进行产业布局。

问题 7：如何应对光伏、锂电等新能源领域的内卷？公司具体有哪些举措，以降低相关损失与成本？

回复：光伏、锂电处于行业低谷期，公司积极与下游 OEM 设备商及大终端客户加深技术研究，开发新技术路线的解决方案。

问题 8：如何看待公司现有估值。

回复：上市公司的市值受多方面因素影响，请投资者充分了解公司、行业、宏观环境状况，理性投资。

问题 9：公司在变频器这一块的产品定位是怎么样的？

回复：变频器是驱动产品，在实际应用场景中，控制器的份额约占两成，伺服或变频器约占八成，所以变频器将是公司未来销售额占比较大的一块；由于变频器的竞争相对比较激烈，且是一个比较成熟的市场，公司会持续投入，需要花时间才能在这个领域里逐步占有一席之地。

问题 10：请问逆变光伏储能、精密的导轨丝杠、工业电机等新增业务的进展情况和订单情况如何？

回复：公司的微逆产品已成功通过欧洲电网认证，现正积极与国内领先的出口商协商 OEM 合作事宜，通过国际渠道进一步验证并拓展市场。同时，针对导轨产品的开发，公司已部署四条专业研发生产线，确保其具备高效的量产能力，目前，我们正加速构建销售网络，并在客户端积极推广试用，以加速产品市场接受度与份额的增长。

	<p>问题 11：机床业务下半年的预期情况如何？</p> <p>回复：下半年公司推出了新系列的产品，并积极开拓国内市场，但整体来说，今年机床行业比较难，上半年出口受限，收款是比较大的问题，虽然有订单但难以交货。</p> <p>问题 12：请问现在和博士力士乐的合作情况有什么进展？</p> <p>回复：公司与博世力士乐的合作正在紧锣密鼓进行中，目前双方正在推进产品研发和深入业务合作，为下一步合资公司的产品推广和业务拓展做好准备。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时要求投资者签署调研《承诺书》。前述业绩预期不构成业绩承诺，投资者自己注意控制风险。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 8 月 30 日