

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：2024-16

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_____
参与单位名称及人员姓名	总体参会人员约 570 人。
时间	2024 年 10 月 29 日 15:00-17:00
地点	进门财经平台
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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>管理层对公司 2024 年 1-9 月的经营情况进行了回顾，并回复投资者问题。</p> <p>1、通用自动化业务有哪些下游行业？</p> <p>回复：公司通用自动化业务目前主要分为先进、高端、能源工业和综合 SBU。先进 SBU 占比在 30%+，主要包括手机、机床、注塑机、汽车、印包、半导体等行业，高端 SBU 占比略小于 30%，主要包括纺织、空压机、金属制品、空调制冷、工程机械、港口等行业，能源工业 SBU 占比略小于 30%，主要包括锂电、光伏、风电、储能及流程工业，综合 SBU 主要是区域性销售的市场。</p> <p>2、通用自动化业务第三季度的压力是来自哪里？</p> <p>回复：光伏锂电行业需求出现了大幅下滑，部分传统行业需求也有所波动，对公司三季度收入产生了一定影响。</p> <p>3、通用自动化毛利率的情况如何？</p>

回复：相对二季度来说，公司三季度通用自动化业务毛利率基本持平。

4、通用自动化业务十月份订单情况如何？下游行业的情况如何？

回复：目前 10 月尚未结束，暂时没有确切数据，但预计公司 10 月份通用自动化业务订单会实现同比正增长，下游行业中流程行业、工程机械电动化、储能、泛 3C 等领域表现相对较好。

5、工业机器人第三季度增速情况？

回复：公司工业机器人主要应用于手机、3C、锂电、光伏、汽车等行业。3C 行业订单占比较大，项目主要集中在上半年，具有一定周期性特点，三季度项目相对较少。从前三季度整体来看，公司工业机器人产品增速高于通用自动化业务增速，是公司未来的战略支柱业务之一。

6、公司 PLC 产品的拓展情况以及未来份额目标？大型 PLC 的进展如何？

回复：公司 PLC 产品包括小型 PLC、中型 PLC、中大型 PLC，均实现了大批量销售。今年锂电和光伏行业的需求下滑，对公司 PLC 产品收入带来一定压力。但公司 PLC 在 3C、机床、金属制品等行业的增长势头良好，部分抵消了光伏和锂电行业下滑带来的影响。PLC 属于公司的战略产品，是自动化设备的大脑，公司会持续加大 PLC 产品的研发投入，力争未来实现 20%以上的市场份额。

公司大型 PLC 产品目前处于研发阶段，预计今年年底推出样机。

7、四季度通用自动化业务锂电光伏行业负面影响是否会减少？

回复：会减少，因为公司去年四季度光伏锂电行业基数减小，同时目前看到锂电行业受益于海外项目和 3C 电池需求有所企稳。

8、解决方案的布局？

回复：公司对 TOP 客户和中小客户都在推进解决方案的销售，包括定制化的方案以及变频器、伺服、PLC、工业机器人、精密机械等多产品组成的解决方案。公司重团组织以解决方案为中心，支撑公司销售的工作。

9、设备更新政策的影响如何？

回复：公司预计在重工业领域，四季度陆续会开始有一些项目型设备更新的订单，更多的设备更新明年预计会逐步落地。

10、在过去的一年中，我们在下沉市场和小行业自动化领域的表现具体如何？新品类的自动化产品的进展如何？

回复：针对下沉市场，公司采取“渠道为王”、“扎寨子”的策略，取得了较好效果。通用自动化业务下综合 SBU 板块，今年以来增速超过 40%。

在新品类的拓展方面，公司通过多产品的销售策略，积极将新产品导入到现有行业、客户中。以机床行业为例，公司在销售伺服系统的同时，通过多产品解决方案的策略，将丝杠、直线导轨、CNC 等新品类导入机床行业；3C 行业对视觉产品的需求较大，公司利用“伺服+工业机器人+PLC+视觉”的多产品策略，将视觉产品导入到 3C 行业。

11、海外区域布局的优先级是怎样的？

回复：从短期订单角度来看，目前非欧美区域优先级更高一些；但从长远角度来看，欧美区域是一个高端制造业市场，是战略地位更高的市场。

12、工业自动化出海的进展如何？

回复：公司自动化业务的出海，有一部分是随着中国 OEM 设备商以及一带一路的总包商出海，这部分业务的数据进展较好，今年约有几亿的销售规模，同比实现翻倍以上增长。

13、我们观察到下游的 OEM 设备商表现并不理想，但从结构上看，这些设备商向海外市场出口的业绩相当出色，从这个角度去接触这些客户或满足他们的需求，与我们为本土终端客户所做的有何不同？

回复：①销售的目的地不同，产品需求不同。如果产品销往欧洲，欧洲市场对公司的产品要求相对国内会有所不同；如果产品是销往东南亚地区，这个市场对公司产品要求与国内差异不大。②终端用户不同，客户的决策流程不同。如果中国企业在海外建立工厂，并采购国内设备，则决策流程与在国内相似。如果最终用户是海外客户，决策程序更为复杂，公司会采取多团队协作的模式去突破。

14、公司通用自动化业务未来增长的目标如何？

回复：从目标设定的角度，通用自动化业务作为公司的核心业务，公司对该业务的牵引目标为两位数以上的增长。

15、四季度新能源汽车预期如何？

回复：往年来看，四季度是汽车行业的高峰期，预计四季度新能源汽车业务收入仍将实现较好增长。同时，新能源汽车业务毛利率相对偏低，市场竞争激烈，公司正在通过提升规模、内部挖潜、效率提升推动盈利水平的提升。

16、新能源汽车业务扩产情况？

回复：公司新能源汽车业务 50 亿的苏州产能扩建项目，将根据客户订单情况，在五年内分批建设。

17、新能源汽车业务销售的产品结构如何？

回复：公司产品结构比较复杂，大的品类分为电源系统和电驱系统，其中，电驱系统包括三合一/多合一动力总成产品、电控、电机等。总体来看，公司目前销售的电驱系统类产品占比约 80%。

18、公司新能源汽车业务前五大客户占比如何？如何展望 2025 年的增长情况？

回复：新能源汽车业务的前五大客户在该板块的收入占比超过 50%。新能源汽车的渗透率在中国市场仍在持续提升，基于公司定点的项目逐步落地，公司预计 2025 年该业务仍会保持较快的增长。

19、公司提到前三季度新增定点项目超过 20 个，主要是国内还是海外的项目？

回复：主要是国内车企客户的项目。

20、电梯行业的情况如何应对？

回复：国内新梯需求较弱，公司会通过海外跨国企业客户、电梯后服务市场及大配套业务来弥补国内需求的下滑。

21、公司的数字化平台和工业软件的整体方案能力建设情况如何？与过去相比有何改进？

回复：公司的软件产品包括数字化平台、IFA 平台、工业软件。数字化业务，以 INOCUBE 软件平台为主，适用的行业较多，为空压机、纺织、港口、金属制品、冶金等行业提供数字化解决方案；IFA 是一个全集成、全场景覆盖的工厂自动化软件平台。在今年的工博会上，公司以港口起重为例，展示了仿真软件和数字化平台的融合应用。公司会持续推动自动化和数字化的解决方案与仿真技术相融合，开发整体解决方案。

22、公司软件业务的规模有多少？收入与解决方案收入的合计，无论是从订单还是收入的角度来看，预计会达到多少？能否展望一下未来情况？

回复：公司对外实现销售的软件业务主要是数字化平台，今年的订单规模为 1 亿-2 亿。

23、人形机器人的进展如何？

回复：公司聚焦于关节类的零部件研发，目前产品在开发当中。

24、北美客户对于我们在当地建厂的需求很强，具体是哪类客户？

回复：公司在北美有一些行业的大客户，包括电梯和空调制冷等。目前这些大客户都希望我们在当地建立仓储中心和生产基地，以满足本地快速交付的需求。

25、公司今年的经营性现金流表现比较好的原因是什么？

回复：公司今年的经营活动现金流与净利润基本相符，现金流整体上表现比较好，主要是得益于公司回款比较好。公司非常重视对应收账款的管理，专门在销售和财经分别设置了两个组织来共同管理应收账款的回款。

26、公司未来三年毛利率的规划？未来净利率提升的手段是什么？

回复：公司对毛利率指标的管理，是以业务划分，由事业部各自管理各个业务的毛利率。目前来看：通用自动化业务的毛利率仍然维

	<p>持较好水平，新能源汽车业务的毛利率相对较低，电梯业务的毛利率有所下降。公司综合毛利率，会受业务结构变化影响。</p> <p>公司未来净利率的提升，主要来自于公司规模的增长和经营效率的持续提升。</p> <p>27、未来公司是否仍会维持在较高的要求水平上来设定公司长效激励计划的增长目标？</p> <p>回复：从公司设立长效激励计划的初衷来看，旨在激励超出正常目标的额外增长，并拿出超额利润的一部分来对核心管理层/员工进行激励。因此，从设立长效激励基金的角度出发，公司在目标设定上会考虑有一定挑战性的增长目标。</p> <p>28、未来研发费用的变化和展望？</p> <p>回复：公司根据费用率管理研发费用，研发费用率总体在 8%-10%。</p> <p>29、公司在北美的仓储中心在哪个区域，以及未来在北美设立生产基地会考虑哪些地区？</p> <p>回复：公司在北美的仓储中心在美国；生产基地的选址目前还在考虑中，会在墨西哥和美国之间进行选择。</p> <p>30、今年以来，国家出台了一系列政策，企业信心是否有所恢复？</p> <p>回复：国家一系列政策出台，对企业的信心恢复有一定帮助。公司在产业链处于中游环节，一揽子政策的落地，从信心的恢复到订单的恢复，需要一定的时间传导。</p> <p>接待过程中，与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露事务管理制度》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。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>

日期	2024 年 10 月 30 日
----	------------------