

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：2022-16

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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 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 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、2022年9月6日 第一场：电话会议 Neuberger Berman 共4人 二、2022年9月7日 第一场：电话会议 BC Investment 共1人 第二场：电话会议 施罗德基金 共8人 三、2022年9月8日 第一场：券商策略会 Allianz Global Investors、Antipodes Partners、Cathay Securities Investment Trust、Epoch Investment Partners、FACT Capital LP、GLG Partners、Janus Henderson、Jennison Associates、Manulife Asset Management、Matthews International Capital Management、Morgan Stanley Investment Management、Sculptor Capital Management、Stanley-Laman Group、WCM Investment Management、WT Asset </p>

	<p>Management 共 16 人</p> <p>第二场：电话会议</p> <p>宝盈基金 共 4 人</p> <p>四、2022 年 9 月 9 日</p> <p>第一场：电话会议</p> <p>Janus Henderson 共 1 人</p> <p>第二场：电话会议</p> <p>Manulife Asset Management 共 3 人</p> <p>五、2022 年 9 月 13 日</p> <p>第一场：券商策略会</p> <p>Allianz Global Investors、Allspring Global Investments、Arohi Asset Management、Asset Management One、Azimut Group、Banque de Luxembourg S.A.、Broad Peak Investment Management、Capital World Investors、Charles-Lim Capital、Comgest Group、Coronation Asset Management、Cusana Capital、Daiwa Asset Management Group、DNCA Finance、Green Court Capital Management、Green Renaissance Capital、GW&K Investment Management、Hel Ved Capital Management、Hermes Investment Management、Janus Henderson、Maybank Asset Management、Millennium Partners Group、NS Partners、Pacific Alliance Investment Management、Pleiad Investment Advisors、Pzena Investment Management、Sumitomo Mitsui DS Asset Management、TT International Asset Management 共 29 人</p>
--	--

	<p>六、2022年9月14日</p> <p>第一场：券商策略会</p> <p>3W FUND MANAGEMENT、ARECA PARTS、FIDELITY INTERNATIONAL、FOUNTAINCAP RESEARCH & INVESTMENT、GF SECURITIES、GRANTHAM MAYO VAN OTTERLOO、HONY CAPITAL、INDUS CAP、JO HAMBRO CAP MANAGEMENT、KADENSA CAPITAL、MIRAE ASSET GLOBAL INVESTMENTS、MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT、NEWTON INVESTMENT MANAGEMENT、POLYMER CAPITAL MANAGEMENT、RAYS CAPITAL PARTNERS、TELLIGENT CAPITAL MANAGEMENT、UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT 共 17 人</p> <p>七、2022年9月15日</p> <p>第一场：券商策略会</p> <p>Cloudalpha、LMR Capital、JPM Asset Management、Power Pacific、Twin Peaks、Zeal Asset、国华人寿、源峰基金、西藏东财基金、中信建投自营、合众资产、钦沐资产、光大证券、新华基金、天风资管、鹏扬基金、中泰证券资管、景熙资产、方圆基金、银湖资产、上海证券资管、国融基金、平安养老、合远基金、平安资管、光大保德信基金、工银瑞信基金、红骉投资、名禹资产、彤源投资、丹羿投资、富国基金、兴银理财、招银理财、坚果投资、永安国富基金、厚新健投、朱雀基金、江信基金、璞瑜资本、江海证券自营、高毅资产、中植启星投资管理、中银集团投资、财通证券自营、中金资管、信达澳亚基金、建信养老金、国海资管、创金合信基金、新华资产、前海开源基金、浙商证券资管、青沯投资、兴业证券自营、招商基金、云天志基金、敦和资管、华夏基金、誉辉资本、涌津投资、光证资管、广汇缘资产、中信保诚基金、万家基金、天玑投资、中国食品工业(集团)、健顺投资、国泰君安资管、</p>
--	--

	<p>东吴人寿、域秀投资、百年资产、人保资产共 83 人</p> <p>第二场：券商策略会</p> <p>嘉实基金共 2 人</p> <p>八、2022 年 9 月 16 日</p> <p>第一场：电话会议</p> <p>Redwood Investments 共 1 人</p>
时间	2022 年 9 月 6 日至 2022 年 9 月 16 日
地点	线上：电话会议
上市公司接待人员姓名	<p>董秘办主任：吴妮妮女士</p> <p>投资者关系经理：张键明女士</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、外部经济形势低迷，下游需求不振，公司认为这一轮下行周期何时会结束？</p> <p>回复：中国宏观经济形势的周期，公司很难对其去做一些预测。这个周期的变化确实会对工业自动化板块起到较大影响。不过，从大的周期看，公司工业自动化板块仍处在一个较好的赛道中，具体来说：①机器代人的趋势在加强；②双碳战略下带来的能源管理需求逐渐爆发，包括能源结构的变化、节能降耗的需求和生产效率的提升需求等，这些因素都会对公司自动化板块和能源管理板块有比较好的促进作用；③数字化发展的大趋势：这几年数字化的理解和应用深入人心，这不仅是管理上的数字化，还有围绕生产环节和研发环节的数字化，也逐渐有解决方案诞生。</p> <p>除此以外，公司整体对抗外部扰动的能力也有所提升，表现在：①在国产化率提升的大趋势下，公司会发挥越来越强的品牌优势；②公司的产品及解决方案能力在增强，尤其是以 PLC 为主的控制层产品能力快速提升，带动多产品耦合能力进一步增强；③平台效益进一步发挥，无论是变频器还是伺服产</p>

品，平台规模、技术平台、市场平台的效应都比以往有所加大。

2、跟外资品牌相比，公司的优势是什么？

回复：① 公司坚持以高研发投入实现技术的领先性，比如：每年将销售收入的 8%-10%投入研发，不断提升自身产品与核心技术能力，使得公司具备与竞争对手在同一舞台竞争的能力。

② 行业营销+技术营销：公司以定制化的解决方案，通过行业营销+技术营销模式，在众多细分下游领域取得了较好的市场份额。另外，近年来，公司平台型产品的实力也在提升，使得定制化解决方案的优势更加明显，能给客户提供更好性价比的产品与解决方案。

③ 本土化快速响应：公司具备“快”的能力，在应对外部环境的变化中，能快速“识变”和“抓变”。近两年，公司正是抓住了疫情和缺芯等外部变化带来的机会，取得了快速成长。

④ 国产率提升的趋势：随着这几年外部环境的变化，客户基于供应链安全和本土化服务等方面因素，其推动核心部件国产化的决心在加大。在国产化趋势下，公司作为国产自动化龙头品牌，凭借整体解决方案和定制化服务优势，能够与客户保持较强粘性。

3、房地产行业形势依旧低迷，公司如何看待电梯业务未来的发展？

回复：近几年，房地产投资放缓，电梯行业市场竞争加剧，叠加今年上半年疫情的影响，行业需求受到了一定影响。从整梯厂客户的需求变化来看：①基于“加强成本管控、优化资源配置、提升产品系统质量安全”等因素的考虑，更倾向于采用大配套的采购模式；②对于低碳、安全、智能等方向，有更高

的产品和解决方案的需求。公司能够为电梯客户提供包括电梯一体化控制器、人机界面、门系统、线缆线束在内的电气大配套解决方案，同时在低碳化、智能化等方向上推动产品和解决方案的创新。

近两年，公司电梯大配套业务实现了较快速的增长。电梯作为成熟的业务，未来我们需要持续从产品技术、解决方案能力、龙头企业份额、海外市场等方面综合运营，持续实现稳健发展目标。

4、公司新能源汽车今年新增定点较多，能否具体说一下定点情况？

回复：今年上半年公司在新能源汽车业务方面新增定点项目超过 20 个。从覆盖客户群来看，新势力、国内传统车企、海外车企等目标客户群体均有涉及，特别是在国内传统 A 类车企方面，我们的定点数量提升较快。另外，从定点产品来看，包括电控、总成、电源、电机等产品，其中，动力总成定点数量提升较快。

总体上，新能源汽车业务在定点客户结构和产品结构方面均能进一步优化，定点项目 OI (Order Intake) 也能快速增长，这就为未来该业务的增长提供了较好支撑。

5、公司二季度毛利率有较好的提升，目前看到原材料方面的压力有所缓解，这是否会进一步带来毛利率的改善？下半年毛利率情况将如何展望呢？

回复：近两年，公司综合毛利率整体上受两个因素影响较大：①产品结构的变化；②行业缺芯以及芯片价格上涨、大宗材料价格上涨等。

展望今年下半年的毛利率情况，从目标来看，预期下半年毛利率能维持在上半年水平。从影响因素来看包括：①新能源

	<p>汽车业务有关的产品毛利率较低，但该业务占比在提升；②电梯业务的经营情况是否会得到改善；③关键器件和大宗材料的供应价格变化。</p> <p>6、公司原材料方面的压力是否缓解？</p> <p>回复：在工业自动化板块，原材料方面的压力已经有较好缓解，整体交付正常；在新能源汽车板块，关键器件供应仍较为紧张，该业务交付有一定压力。总体上公司会持续做好交付保障。</p> <p>7、公司产能方面规划如何？</p> <p>回复：公司之前的产品生产基地主要是在苏州，伴随着公司这两年业绩较快的增长，以及基于连续性生产的考虑，公司在岳阳、常州、南京等地新设了生产基地，这将对公司智能制造、新能源汽车和工业机器人等业务领域的发展起到保障和产能提升的作用，整体上降低供应链风险。</p> <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。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年9月19日