

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：2022-20

<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 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、11月7日                      第一场：现场调研                      国盛证券共2人                       第二场：电话会议                      腾跃基金共1人                       二、11月8日                      第一场：电话会议                      群益投信共2人                       三、11月9日                      第一场：电话会议                      汇添富基金共19人                       第二场：电话会议                      广发基金共21人                       第三场：券商策略会                      Angle Point Asset Management、Cathay Life Insurance、                 </p>

	<p>CloudAlpha Capital Management、Eurizon Capital Asia、Expecta Capital、FACT Capital LP、Genesis Investment Management、GLG Partners、Grand Alliance Asset、J O Hambro Capital Management、Kadensa Capital、Keystone Investors、Khazanah Nasional Berhad、Lion Global Investors、Oasis Management、Omers Administration Corporation、Pictet Asset Management、Point72 Asset Management、Principal Asset Management、RWC Partners、Shenzhen Inovance Technology、Sigmoid Capital、Springs Capital、Tiger Global Management、Ward Ferry Management、Jefferies 共 30 人</p> <p>四、11 月 10 日</p> <p>第一场：券商策略会</p> <p>JPMorgan Asset Management、Tiger Pacific Capital LP、Sales Prospects、Comgest Sa、Platinum Investment Management、Ox Capital Management、Ishana Capital、Mackenzie Financial Corporation、Averest Capital、Artisan Partners Asset Management、AXA Investment Managers Paris、Pacific Alliance Investment Management、Dantai Capital、Grand Alliance Asset Management、Government of Malaysia、Allspring Global Investments、Dodge &amp; Cox、Balyasny Asset Management、HSBC Global Asset Management、British Columbia Investment Management 共 21 人</p> <p>第二场：电话会议</p> <p>泰康资产共 9 人</p>
--	---

	<p>第三场：电话会议 南方基金、博时基金共 22 人</p> <p>第四场：电话会议 中银基金共 12 人</p> <p>五、11 月 11 日</p> <p>第一场：电话会议 工银瑞信基金共 5 人</p> <p>第二场：电话会议 贵铁基金共 2 人</p> <p>六、11 月 15 日</p> <p>第一场：券商策略会 Antipodes、BEA Union Investment Management、Capital International、Cecil Street Capital Management、Columbia Threadneedle、Green Renaissance Capital、Hang Seng Investment Management、Maple、Matthews International Capital Management、Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management、Nuveen Asset Management、PICTET ASSET MANAGEMENT、Polymer Capital、RBC Investment Management、RWC Partners、Sparx Asset Management、STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO、Sumitomo Mitsui DS Asset Management、Van Berkom &amp; Associates 共 20 人</p> <p>第二场：现场调研&amp;电话会议 富国基金、博时基金、汇添富基金、南方基金、中欧基金、嘉实基金、易方达基金、国投瑞银基金、景顺长城基金、广发基</p>
--	---

	<p>金、泰康资产共 40 人</p> <p>第三场：现场调研 高盛证券、Schroders、Mirae Asset Management、APS 共 7 人</p> <p>七、11 月 16 日 第一场：电话会议 GENESIS Investment Management 共 3 人</p> <p>八、11 月 17 日 第一场：电话会议 交银施罗德基金共 5 人</p> <p>第二场：现场调研 中信建投证券、太平资产基金、泰旻资产、明华信德资管、重阳投资、恒大人寿、长江证券自营、平安基金、天虫资本共 11 人</p> <p>九、11 月 18 日 第一场：电话会议 Allianz Global Investors、Australiansuper、Cathay Life Insurance、Dymon Asia Capital、Huatai Financial Holdings、Kadensa Capital Limited、Manulife Investment Management、Ohio State Teachers Retirement System、Polymer Capital Management、Putnam Investments、Sparx Asia Investment Advisors、Sumitomo Mitsui Ds Asset Management、Sumitomo Mitsui Trust Asset Management、Yiheng Capital 共 16 人</p>
时间	2022 年 11 月 7 日-11 月 18 日

<p>地点</p>	<p>线上：电话会议 线下：深圳市龙华新区观澜街道高新技术产业园汇川技术总部大厦</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事长、总裁：朱兴明先生 董事、副总裁、董事会秘书：宋君恩先生 投资者关系经理：张键明女士</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>1、公司在三季报交流会上表示，自动化 Q4 会比 Q3 情况要好，目前看情况如何？</b></p> <p>回复：从公司自身角度看，通用自动化业务的订单增速较好，通用自动化相关行业目前有复苏迹象。分下游来看：光伏、风电、泛 3C、汽车装备、空调制冷、半导体等行业以及项目型市场仍保持较好增速；空压机、注塑机、机床等传统行业有复苏的迹象，订单表现较 Q2、Q3 有所恢复。</p> <p><b>2、公司过去靠定制化思路取得较好的竞争优势，随着规模变大，是不是响应效率上会有所下降？</b></p> <p>回复：行业深度的定制化解决方案，是汇川跟外资品牌竞争时的有力武器。这个能力，也是我们赶超国际品牌和拉开与国内对手的抓手。随着公司规模变大，公司在定制化的策略上会改变做法，先平台再定制，即：在做到有定制化竞争力的同时，我们要考虑既要满足客户需求又要做到高效满足，那么就需要在标准化、模块化的平台上去做定制化开发。因此，公司近几年也十分注重提升产品平台化的能力。通过 IPD 流程的重新打造，最终通过 IT 流程去支撑。在平台上做定制化，不仅做到反应快和高质量，而且可以实现更好的低成本。</p> <p><b>3、工业自动化业务中，PLC 产品拓展情况如何？未来要实现份额的增长，在哪些方面加强 PLC 能力的搭建？</b></p> <p>回复：控制类产品是公司近几年重点投入的战略产品，过去一年多以来，PLC 产品实现较高增长，得益于：①公司在 2021</p>

年针对 PLC 拓展,提出“应编尽编”的市场策略,即通过帮助客户编程,实现客户工艺在公司 PLC 产品上的实现,大大解决了客户端工程师在使用公司 PLC 产品过程中面临的易用性和熟悉度问题。②去年八、九月份以来,市场不时面临外资品牌 PLC 产品缺货情形,尤其是在中高端应用领域,这种情形给了我们较好的替代机会。③随着国产品牌 PLC 产品能力的逐渐提升,市场对国产化 PLC 的接受程度也逐渐提升。基于以上几个因素叠加,使得公司 PLC 产品增长较快,同时这也符合公司这两年对于控制类产品的战略要求定位。

对于 PLC 产品,公司会持续在以下几个方面做好产品竞争力的提升:

- ① 补充大型 PLC 产品,并持续在产品的性能、可靠性等方面提升,以缩小跟主流外资品牌的差距。
- ② 搭建生态:公司通过高校合作、客户端工程师培养、系统集成商培养等方式,积极搭建以 PLC 为主的生态,以提升公司 PLC 在客户端的认可度。
- ③ 持续积累工艺:公司最具特色的优势,就是真正懂客户的工艺,让客户编程变得更容易。

#### 4、工业机器人方面,六关节机器人的拓展情况如何?

回复:公司工业机器人业务今年整体的增长较好,前三季度出货台套数约 1.2 万台;其中,25%来自于六关节机器人。从产品端来看,大力发展六关节机器人是公司工业机器人板块非常重要的策略。公司在不断完善产品系列:从 SCARA 机器人往六关节机器人延伸,从小六关节机器人往大六关节机器人延伸。

目前,20KG 负载以下的六轴机器人已经形成较好的批量销售,60kg-80kg 负载的六关节机器人在市场端进行验证,

200kg 大负载六关节产品也即将推出。随着产品不断完善和丰富，针对目前公司深耕的下游领域，公司工业机器人产品的应用逐渐从 3C、锂电、光伏等行业，往汽车装配、金属加工等应用领域进行延伸。

**5、公司工业机器人毛利率高的原因，未来随着六关节产品的销售扩大是否能保持？**

回复：公司工业机器人整体毛利率水平较好，这个得益于：  
①核心部件自制率高：除了减速机外，公司工业机器人其他核心部件，包括电控系统、伺服系统、丝杠、本体都是自己研发、制造，具有非常好的成本优势；②工业机器人业务和通用自动化业务高度融合，产生协同效应，拓展的成本较低；③工业机器人的业务，结合对下游应用工艺的理解，具有整体解决方案的优势。

从销售结构上看，公司会进一步拓展和提升六关节产品的销售比例，在这个过程中会带动工业机器人综合毛利率的略降；但同时，公司仍有信心在规模起来后通过不断的降本来保持整体毛利率的相对稳定。

**6、这几年外延或者内部研发，也有新的产品，气动、传感器等，每个新品的容量都还不小，这些新产品的规划如何？**

回复：公司的新产品销售按照“搭便车”的销售策略，在客户需求的延伸上，把气动、传感器、丝杠、电机等产品搭配销售。搭配销售，不是单纯去延展产品，而是以整体解决方案的策略，加强对客户延伸需求的满足。举例说，公司延伸气动产品，会围绕 3C、锂电、光伏等领域，往气动电动化方向去打造解决方案。目前看，这几个新产品都有较大的市场容量，公司预计这些产品具备较好的成长空间。

	<p>7、自动化市场的竞争,尤其是光伏、锂电等高景气的行业,我们看到汇川已经成为很多本土品牌对标的品牌,公司如何应对国产品牌的竞争?</p> <p>回复:自公司成立以来,从最早的变频器时代,到现在的伺服时代,再到未来的 PLC 时代,一直都有同行的追赶和竞争,这是很正常的现象。正是这样的竞争,倒逼公司持续思考如何打造综合竞争力,如思考多产品解决方案框架以及追求产品极致成本目标等。</p> <p>面对自动化市场的竞争,公司在几年前就提出了“上顶下沉”策略:上顶,即围绕国际主流品牌的 TOP 客户,利用 TCO/TV0 价值去拓展;下沉,是面对国内品牌的追赶,利用公司多产品综合解决方案的优势,做好下沉市场的防守和突破。我们的综合解决方案,一定是捆绑多产品的,特别是 PLC+伺服+工业机器人。这个策略落地好了,客户粘性就会大大加强,那么就可以较好地应对其他国产品牌的扰动了。</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。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	2022 年 11 月 23 日