

证券代码：688165

证券简称：埃夫特

## 埃夫特智能装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-002

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	海富通基金 产滔 申万菱信基金 熊哲颖 上海世诚投资 彭希曦 华泰柏瑞基金 刘芷冰 德邦自营 汪宇
时间	2020年8月4日 10:00-12:00
地点	上海埃奇办公室
上市公司接待人员姓名	游玮，季先萍
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一. 公司介绍</p> <p>二. 主要问题及答复：</p> <p>1. 如何看待国内市场竞争环境。</p> <p>国内机器人市场还是足够大，我们较少遇到国内的竞争对手，碰到更多的是日本和欧系品牌，我们和国外对手相比的优势是更贴近市场，更快的市场响应速度；与国内机器人制造商相比，我们是有应用驱动基因的机器人公司，贴近应用侧，注重应用数据的积累。同时埃夫特机器人批量应用于汽车工业，可靠性得到了充分验证。</p> <p>另外，竞争态势也不能单独看机器人销量，比如 SCARA 或者简单的搬运上下料机器人技术难度低，价值量也很</p>

低，而喷涂打磨抛光这些进行影响核心工艺环节的机器人更体现技术含量，价值量要远远大于上下料机器人。

**2. 海外收购的公司现在融合和管理情况。**

埃夫特海外收购是技术并购，所以开始收购阶段我们对于海外经营介入的较少，重心在技术转化上。自 2018 年设立埃夫特欧洲起开始加强海外管控，我们对部分价值观和战略思路与我们发展不一致的海外管理层进行了替换，同时缩减境外工程团队规模，更侧重境外技术研发和品牌运营职能。

**3. 海外收购的公司这几年毛利变化。**

报告期 WFC 前两年毛利较低是受到 FCA 投资周期，2018 年 FCA 管理层变动事件（FCA 集团 CEO 去世），以及 FCA 两次潜在 M&A 事件的影响，拖延了订单的下发，自 2019 年下半年恢复正常，目前在手订单量饱满。

此外在前两年，埃夫特要求 WFC 摆脱对 FCA 单一大客户和汽车行业这一单一行业的依赖，因此拓展了大众，通用等汽车客户，优化了客户结构；同时开发了阿尔斯通、庞巴迪等通用工业客户，优化了行业结构。

**4. 零部件自主化如何保证质量和成本优势。**

成本：控制器和伺服驱动因为是机器人专用产品，相对于通用运动控制产品暂不具备规模产生的成本优势；减速机成本这块我们有成本优势，奥一减速机是量产-专机路线。

稳定性（质量）：一，有较高的技术起点。驱动器和控制器我们是用欧洲版本做原型，和国外技术团队联合研发，稳定性和技术先进性有保障。目前已经通过了欧盟 TUV 认证；二，由于是机器人专用控制器和驱动器，所以在软硬件上做了很多的定制和裁剪，删除了机器人行

	<p>业不需要的冗余功能，大幅度降低故障点，提升系统稳定性。</p> <p><b>5. 疫情对今年国内需求影响。</b></p> <p>疫情对今年国内需求有较大影响，不过下半年逐步恢复。汽车行业需求下降的较明显，但也有一些车厂逆周期投资。通用工业中，PCB，光伏，3C，钢结构焊接等还是有增长的。</p>
附件清单（如有）	
日期	2020年8月4日