

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：2020-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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	长江证券、招商基金、中加基金、中泰证券资管、尚诚资产、人保养老、中天证券、华商基金、中天证券、东吴自营、南京港湾、天安人寿、兴证全球、果岭投资、汐泰投资、中欧基金、远策投资、循理资产、华融、合众易晟
时间	2020年8月31日 10:00-11:00
地点	电话交流会
上市公司接待人员姓名	总经理游玮 财务总监吴奕斐 证券事务代表季先萍
投资者关系活动主要内容介绍	一. 公司情况介绍 二. 主要问题及答复： 1、整机和集成业务 2020 年上半年收入下降的幅度情况？ 根据统计局数据工业机器人上半年是同比增长的，公司整机发展跟统计局趋势存在差异的原因？ 答：公司整机和系统集成业务在 2020 年上半年主要受疫情影响：其中（1）整机业务因疫情以及终端客户和下游系统集成商复工复产节奏，对业务影响时间有一个季度；（2）系统集成受影响的时间更长，国内是从 2 月份到 4-5 月份，境外欧洲是从 4 月份到 6-7 月份；巴西和印度一直持续影响到现在，不过随着巴西气温的升

高，他们认为病毒可能会得到遏制，目前消息是9月份巴西系统集成相关项目会逐步启动，境外系统集成业务整体影响大概有半年时间。（3）关于和统计局增长的趋势比较，主要是口径的差异，统计局是以产量为统计口径，而公司是以实际销量来做统计。

2、工业机器人下游行业目前情况如何？工业机器人整体行业增长情况如何？

答：（1）从我们本身出货数据结合整体行业表现来看，我们认为在光伏、锂电、工程机械、3C、PCB这几个行业增速明显，而且这几个行业对机器人厂家来说业务模式是趋于标准化；教育行业受影响比较大，出现阶段性衰退，因为疫情影响导致学校上半年没有或延迟开学，设备采购趋缓，而且原定的几个机器人大赛也推迟了；陶瓷卫浴行业因下游房地产行业目前不景气，导致需求出现下滑；汽车、汽车零部件行业需求也减缓，但我们在其中发现了一些结构性的机会：如果能解决柔性智能的问题，局部还是有需求的，但整体的需求是在减缓的。

（2）现在的机器人行业会进入行业的洗牌期，总体来看如果机器人的智能化和柔性化解决不了，就会遇到行业的天花板。因为机器人如果还是标准化的、固定程序作业的机器，那么它应用比较多的场景还是局限于汽车、汽车零部件和3C等行业，但这些行业随着世界经济的发展、行业周期性的调整等因素影响需求是呈下降趋势的。

我们认为目前增量市场还是通用工业，因为通用工业整体机器人的渗透率是非常低的，不到1%，但汽车行业已经达到10%以上。对通用工业来说中国的增量市场是非常大的，我们一直在做的人工智能算法的导入、工业互

	<p>联网技术在机器人领域的落地，核心就是针对通用工业多品种、小批量的特点，利用人工智能和 IOT 解决机器人自主学习、自主编程的问题，降低终端用户的门槛。</p> <p>机器人未来两到三年的发展趋势是：存量市场是一片红海、行业洗牌加速；增量市场是一片蓝海，谁能获得技术和业务模式上的突破，谁就能获得这部分蓝海市场。</p> <p>3、从形成收入体量角度看，智能化会对整机和集成的收入比例带来变化吗？</p> <p>答：智能化不会对整机和系统集成的收入结构带来大的变化，因为智能化的核心问题是解决系统柔性换产的能力，我们早期还是以销售系统的形式，比如喷涂系统配上我们自主的工艺专家系统，形成智能的喷涂软件，应用到我们的喷涂智能化系统。我们更多的是销售系统集成而不是单独的机器人整机产品，所以系统集成业务占收入的比例仍比较大。但智能化会使我们共享工厂的业务模式收入形成明显增长，因为共享工厂的业务模式区别与传统的系统集成模式，它更多的是标准化的产品组的输出，在未来我们会考虑对这块的收入进行单列，将收入分为整机、系统集成、共享工厂。需要强调的是，无论是整机还是系统集成，我们智能化技术开发将更多的集中在价值量更大的工艺核心环节（如抛光、打磨、焊接等）而非价值量小且竞争激烈的工艺辅助环节（如搬运、码垛等）。</p>
附件清单（如有）	
日期	2020 年 8 月 31 日