

## 浙江禾川科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-03

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议、券商策略会
参与单位名称及人员姓名	<p>一、7月13日</p> <p>第一场：电话会议 中信建投机械共3人</p> <p>第二场：电话会议 嘉禾基金共3人</p> <p>二、7月14日</p> <p>第一场：现场接待 杭州象树资产、杭州悦易资产、橡木资产、招商证券、杭州观云资产、中信建投证券、耀康基金、浙江怀信资产、财联社、同花顺、浙江凯辰投资管理有限公司、嘉沃资产、东北证券、杭州翼融资管、浙江中道投资共19人</p> <p>第二场：电话会议 民生证券共5人</p> <p>三、7月15日</p> <p>第一场：电话会议 WT投资共5人</p> <p>四、7月19日</p> <p>第一场：电话会议</p>

兴业证券、品润投资共 6 人

#### 五、7 月 20 日

第一场：现场接待

博时基金、中欧基金、臻藏基金、南土资产、国寿资产、东证资管、国金自营、金投资产、淡水泉、国金证券、诺安基金、国金资管共 11 人

第二场：现场接待

招商证券、中和资本、上海仙人掌私募基金、银杏资本共 10 人

第三场：现场接待

石锋资产共 2 人

#### 六、7 月 21 日

第一场：现场接待

中泰资管、远信投资、巴沃私募、鲁信创投、东吴证券、禾其投资共 6 人

#### 七、7 月 22 日

第一场：电话会议

信达证券共 3 人

第二场：电话会议

中金电新、瓴仁投资共 4 人

#### 八、8 月 29 日

第一场：电话会议

东吴证券业绩说明会

第二场：电话会议

西南机械业绩说明会

第三场：电话会议

信达机械业绩说明会

九、8月31日

第一场：电话会议

中国银河和马来西亚联昌证券共4人

第二场：电话会议

安信机械共3人

十、9月1日

第一场：现场交流

西南证券策略会

十一、9月2日

第一场：现场交流

广发机械夏季策略会共196人

十二、9月5日

第一场：电话会议

中信建投策略会共665人

十三、9月6日

第一场：现场调研

富国基金共3人

十四、9月7日

第一场：电话会议

华安基金共4人

第二场：电话会议

民生证券2022年中期投资策略会

**十五、9月8日**

第一场：现场调研

百年保险资管、国金证券、同犇投资、深圳电器、天凡机械、固禾基金共6人

**十六、9月14日**

第一场：电话会议

东吴证券金秋策略会共80人

**十七、9月15日**

第一场：电话会议

摩根大通、Capital Group、Mirae Asset、Pictet Asset Management、Point 72  
共6人

**十八、9月16日**

第一场：现场调研

横华国际证券有限公司、深圳佳岳投资有限公司、明悦（杭州）资产管理有限公司、银河证券杭州海运大厦营业部、恒顺集团、广州富途投研公司、杭州绿汀投资、中国基金报、个人投资者、浙江思悦投资、国振资产（杭州）、杭州上研科领私募基金管理有限公司共14人

**十九、9月19日**

第一场：电话会议

广发机械共3人

第二场：电话会议

兴业基金共6人

第三场：电话会议

景林资产共4人

**二十、9月20日**

第一场：电话会议

兴银基金共 4 人

二十一、9 月 21 日

第一场：电话会议

泰达宏利基金共 8 人

第二场：电话会议

中融基金共 6 人

第三场：现场调研

西部证券、圆信永丰、世诚投资、彤源投资共 5 人

二十二、9 月 22 日

第一场：电话会议

Dymon Asia Capital HK Ltd 、 East Capital Asset Mgmt、 HSBC Global Asset Mgmt Ltd、 LMR Partners LLP 、 Manulife Inv Mgmt (Hong Kong) Ltd、 Stillbrook Capital、 T Rowe Price – Investment Advisor、 Tiger Pacific Capital LP 、 Ward Ferry Mgmt Ltd 共 9 人

第二场：电话会议

东方红共 8 人

二十三、9 月 23 日

第一场：电话会议

银河基金共 5 人

二十四、9 月 26 日

第一场：电话会议

百年保险资管共 4 人

二十五、9 月 27 日

第一场：电话会议

	<p>银华基金共 4 人</p> <p>第二场：电话会议 花旗银行共 3 人</p> <p>第三场：电话会议 信达澳亚共 8 人</p> <p>第四场：电话会议 嘉实基金共 9 人</p> <p>二十六、9 月 29 日</p> <p>第一场：电话会议 机器人会议共 10 人</p>
<p>时间</p>	<p>2022 年 07 月 13 日 — 2022 年 07 月 22 日</p> <p>2022 年 08 月 29 日 — 2022 年 09 月 29 日</p>
<p>地点</p>	<p>线上：电话会议</p> <p>线下：浙江禾川科技股份有限公司会议室</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事长：王项彬先生</p> <p>董事会秘书：王志斌先生</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>问题 1：公司 2022 年上半年度的收入构成是什么样的？</b></p> <p><b>回复：</b>尊敬的投资者您好，公司收入构成主要分为伺服系统、PLC、机床、芯片及其他产品，其中伺服系统占 82.92%，PLC 产品占 9.12%，芯片占 1.78%。</p> <p><b>问题 2：王总您好，请问 2022 年上半年获得的研发成果有哪些？</b></p> <p><b>回复：</b>尊敬的投资者您好！公司通过持续不断的研发投入，不断提升核心技术能力。截止 2022 年 6 月 30 日，公司累计获得授权专利 173 件，授权软件著作权 82 件。其中，2022 年上半年新增获得授权专利 10 件、软件著作权 6 件。谢谢！</p> <p><b>问题 3：公司在光伏、锂电池、机器人、激光、3C 电子、纺织、物流等下游行</b></p>

**业深耕运作，请问王总，目前这些行业的营收占比如何？**

**回复：**尊敬的投资者您好！报告期内公司销售主要集中在光伏、锂电、机器人、激光等先进制造行业，占比约为 75%，其他 3c 电子、纺织、物流、CNC 等行业占比都在 5%以下。公司接下来还是继续在先进制造行业、光伏、锂电、半导体、激光等拓展市场，同时在 3C 电子、纺织、物流、CNC 等传统行业推出整套解决方案，继续扩大市场份额。谢谢！

**问题 4：公司核心产品的原材料主要包括电子元器件、IC 芯片、五金件、PCB 等，其中电子元器件、IC 芯片的采购主要通过境外公司的境内代理商取得。**

**请问王总，在当前复杂的国际贸易环境下，公司如何应对可能会出现的核心零部件卡脖子风险？**

**回复：**尊敬的投资者您好！公司核心产品的原材料电子元器件、五金件、PCB 等基本都实现国产化。工控行业用的芯片可以分为三大类，第一类主控芯片是 MCU+FPGA 的工业以太网芯片，第二类则是接口类或是信号类的芯片，第三类则是 IGBT 芯片。我们使用的芯片主要指与我们业务相关的主控芯片与编码器的传感器的芯片，其他接口类或是信号类的芯片以及 IGBT 已逐步从进口品牌转向使用国产品牌的过程，可以满足我们的生产需求；主控芯片则是我们自主研发，不存在缺货情况。谢谢！

**问题 5：王总您好，请问贵公司目前募集资金项目进展情况如何？**

**回复：**尊敬的投资者您好！公司积极按照上市公司募集资金使用和管理的相关规定，遵循规范使用、严格管理的原则，积极维护公司和股东利益。数字化工厂项目计划投入 38545 万元，截至 2022 年 6 月 30 日累计投入金额 7,788 万元，建筑面积约 9.4 万平方米，总占地 132 亩，报告期内已有部分厂房投入使用，计划于 2023 年下半年全部投产，预计产能 40 亿元以上；杭州研究院项目截至 2022 年 6 月 30 日累计投入金额 4,304 万元，其他具体情况请关注公司在法定信息披露报刊和上海交易所官方网站披露的公告。谢谢！

**问题 6：公司上半年芯片销售情况？**

**回复：**今年上半年，对外销售芯片 832 万，同比增长 555.12%。公司对外销售芯片属于策略性经营，芯片主要分为 SOC 芯片、SIP 芯片、传感器芯片、EtherCAT 芯片等，其中 SIP 芯片、EtherCAT 芯片已实现对外销售，主要销售对象为工控

领域内做附属产品客户、电源模块客户以及竞争对手等。

**问题 7：公司上半年 PLC 产品高速增长的原因以及未来 PLC 和伺服配套销售的进展情况？**

**回复：**“得控制者得天下”，公司在 PLC 研发项目上投入大量人力物力，具有一定的技术经验累积，新一代 PLC 产品在市场上具有充分的竞争力。在行业应用过程中不断成熟工艺，伺服系统和 PLC 相辅相成，从而实现整套解决方案的应用。

公司 PLC 产品分为小型、中大型、M 系列 PLC。今年上半年销售数据主要表现在中大型 PLC，预计下半年会有更好的表现；小型 PLC 在今年推出新品，预计明年在营业额上会有所表现；下半年会推出 M 系列 PLC，它涵盖了小型、中大型以及运动控制的功能和性能，是公司在未来 8-10 年内的重点 PLC 产品。

**问题 8：M 系列的 PLC 的定位、优势及产品进度？**

**回复：**M 系列定位在 PLC 和 PAC 之间，属于可编程运动控制器范畴，在 3C/包装/纺织/机器人等对高性能高性价比的运动控制功能有高要求的行业设备里有广泛运用，目前产品在研发阶段，预计今年年底会推向市场试机。

**问题 9：公司毛利相对头部企业偏低，那么公司在将来竞争过程中会采取怎样的方式获取更多的市场份额？**

**回复：**公司毛利偏低的主要原因系原材料上涨和产品更新换代。目前公司主力销售的产品是一代产品，已开始逐步淘汰，今年下半年会大力推出新一代产品进行替代。新产品采用了新的技术结合公司深度制造、自主芯片应用，毛利会有大幅提升，足以和其他企业竞争，具有一定的优势。

市场竞争方面：①利用低成本的价格优势获取一定市场份额，之后采用整套解决方案拓展市场；②通过技术型系统集成商服务优势，在客户端获取信任度并取得一定的地位，从而取得市场份额；③通过对设备端工艺制程的研究，针对客户的痛点、需求点开发差异化产品，在帮助客户节约成本的同时获得更高的毛利。公司通过多方位的模式获取更多的市场份额，实现毛利最大化。

**问题 10：从上半年库存来看，一共是 3.9 亿，原材料占 2.8 亿，原材料的主要结构及占比情况是怎么样的？以及如何看待后续存货跌价的问题？**



**回复：**截至 2022 年 6 月 30 日，公司存货 38,962 万元，较上年期末增加 15,539 万元，同比增长 66.34%，其中原材料 27,502 万元，增加 12,631 万元，同比增长 84.94%。主要系原材料受全球缺芯及疫情叠加影响，部分原材料采购价格上涨，供应周期延长，公司为保障生产安全需要，适度增加 IC 芯片、电子元器件、五金件等原材料库存。

存货跌价方面，严格按照会计制度执行，对停用的原材料、产品进行处理。

**问题 11：公司对毛利率、成本方面的预期？**

**回复：**2021 年下半年以来，受国际大环境、行业缺芯、疫情等影响，公司总体毛利率有所下降；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。影响因素主要包括：①公司下半年推出新产品，相对老产品，在成本上具有一定优势；②新产品性能提升，随着产品放量，预计毛利会有一定提升。

**问题 12：公司研发费用以及产品更新周期？**

**回复：**上半年研发费用 4,863 万元，同比增长 21.45%，预计今年研发投入占销售收入 10%左右。公司产品研发周期 1-2 年。

**问题 13：公司自制 soc 芯片应用的产品有哪些？是否有量产？自研芯片占比有多少？**

**回复：**主要有针对控制产品的金芯系列、驱动产品的火芯/土芯系列以及工业以太网通信的水芯系列，均有量产。在禾川最新产品中已经批量使用。目前总体占比 20%左右。预计持续到明年上半年会到 80%左右。

**问题 14：禾川研发团构成？**

**回复：**公司研发团队按组织架构分为基础技术研究中心、产品中心、事业部以及应用基础部门，截至 2022 年 6 月 30 日，研发人员 377 人，加上工程技术、应用技术人员共 500 多人，其中技术研发 60 多人，占 12%左右，主要负责芯片设计、工业软件开发等；事业部，主要负责产品级的开发，人员构成包括架构师、算法、市场应用工程师等，偏向综合型人才；应用基础部门，主要负责在现有产品基础上，为各行业做工艺软件。

人才结构上，公司面向 985、211 进行校招，同时设有川禾学院进行人才培

	养；未来研发规模会不断扩大。
附件清单（如有）	无
日期	2022年09月30日