证券代码：688499 证券简称：利元亨

**广东利元亨智能装备股份有限公司**

**接待调研情况**

编号：2023-01001

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □利润说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  ■其他（电话会议） |
| **参与单位名称** | **2023年1月3日21:00-22:00**  仙人掌资产、远信投资、中信建投自营、长城财富、拓璞基金、国寿资产、弘尚资产、域秀投资、淳厚基金、太平基金、西部利得、东方证券自营、建信基金、安信、瓴仁投资、银华基金、固禾资产、中银资管、华泰证券自营、广发基金广深、棕榈滩投资、易鑫安资管、中信建投证券（资管）、太平资产、北京鼎萨投资有限公司、光大保德信、富舜资产、国信自营、惠正投资、华安基金、大成基金、富安达上海、融通基金、国寿安保、国泰基金、长江资管、勤辰资产、聚劲投资、宝盈基金、中海基金、兴银理财、中信建投基金、新华基金、建信理财、人保公募、平安基金、环懿投资、大家资、管鹏华基金广深、上海名禹资产管理有限公司、趣时投资、金信基金、慎知资产、华富基金、人保资产、博时基金广深、泰康资产、睿沣资产、招商基金上海、万汇投资、中信证券自营、万家基金、成泉资本、中银三星人寿、嘉实基金北京、中欧基金、瑰铄投资、三峡资本、东吴基金、华富基金管理有限公司、九泰基金、汇丰晋信、东海基金、中再资产、招商理财上海、太保资产、诺安基金广深、西部利得基金管理有限公司、千合资本、东证资管、进门财经、南华基金、世诚投资、浙商证券研究所、上银基金、浙商机械、仁布投资、建信养老、财通基金**（共89家机构，108位投资者）**  **2023年1月4日21:30-22:30**  长江证券、安信基金、百嘉基金、创金合信、淳厚基金、德邦基金、东方基金、富安达基金、富国基金、富荣基金、光大保德信基金、广发基金、国寿安保基金、华润元大、华夏基金、嘉实基金、九泰基金、诺德基金、鹏华基金、浦银安盛、睿远基金、上投摩根、天弘、天治基金、先锋基金、新华基金、兴银基金、永赢基金、长城基金、浙商资管、中加基金、中信保诚基金、中信建投基金、中银基金、国华人寿、建信养老、平安资管、人保基金、太平资产、长城财富、UBS、碧云资本、波克科技、辰阳投资、冲积资产、淡水泉、东方睿石、非马投资、海金投资、禾永投资、和谐汇一资产、鹤禧投资、弘尚、泓诺私募基金、惠正投资、混沌投资、佳许盈海、健顺投资、金辇投资、利位投资、龙航资产、珞珈方圆、明世伙伴基金、南土资产、暖逸欣、申九资产、天倚道投资、鑫绰投资、玄卜投资、耀康投资、永安国富、域秀资本、源乘投资、远信私募、悦溪基金、珠海坚果、香港公司客户、建信信托、长安信托、民生理财、财信证券、东方资管、东方自营、方正证券、广发证券、国信证券、海通资管、华安自营、招商自营、中信期货**（共90家机构，98位投资者）** |
| **时间** | 2023年1月3日、2023年1月4日 |
| **地点** | 利元亨办公室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 广东利元亨智能装备股份有限公司副董事长 卢家红  广东利元亨智能装备股份有限公司证券事务代表 陈振容 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **问题一：利元亨的历史沿革？**  **答：**利元亨初创团队自2002年开始涉足自动化行业至今，共经历4个发展阶段。2002年-2006年，利元亨初创团队主要服务韩日客户，集中在精密电子领域发展；2007年-2011年，利元亨初创团队布局锂电行业，陆续地与行业的头部企业建立了合作，消费锂电高速增长；2012年-2017年，利元亨主体成立，动力锂电萌芽，涉足汽车零部件，通信技术领域，全面信息化的建设，加大研发创新力度，开始多领域多元化发展；2018年-2022年，深耕消费锂电和动力锂电，延展产业链，扩大产能，产品前后段延伸并实现整线交付，布局光伏设备，内部管理模式优化，推行系列提效降本举措。  **问题二：利元亨的竞争优势？**  **答：**持续创新；持续降本；规模交付；高效协作；开放共享；全球配套。  **问题三：行业竞争会更激烈，周期性会变强，公司如何看待？**  **答：**公司认为中国锂电行业还会保持一定增量，因为技术迭代加快，对于高端产能的布局，下一代技术研发还有很多思考点和发展空间。从技术本身来讲，由于过去中国锂电产业迈步过快，每家企业在技术工艺上还有很大进步空间，因此，即使未来行业增量放缓，但行业进步的方向在，行业还是有强大的生命力，对于利元亨而言也是一个契机，是夯实核心竞争力优势的良机。公司未来还是会继续深耕高端装备领域，不断延展产业链，以整线、智能工厂解决方案为主，技术研发向平台型发展，追求高速、高精、高集成。  **问题四：目前来看公司净利率偏低，原因是什么呢？**  **答：**持续创新、产品力打造、组织力打造，是支持一家企业长期稳健发展的要素，这些都需要公司大量的投入。多年来利元亨研发投入基本都在11%以上，虽然增加了公司运营成本，但是持续研发创新、纵深产品工艺技术势必是公司长久发展的核心。另外，过去疫情隔离管控之下，售后验收成本增加，公司2021年后签订订单产品结构相较于之前订单也发生变化，整线订单增多，整线相较于单机产品整体现场调试验收时间拉长，相关成本如所需的安装调试人员等投入增加，对应差旅费、工资成本也有所增加。但后续随着疫情防控正常化，公司在订单方案技术的迭代优化和人员技术的娴熟，再加上物料集合采买以及自有强大机加能力的支撑，未来毛利率能够保持在较高的合理水平。除此以外，公司推行的管理变革也将会继续加大积极效益，聚焦公司经营目标，提效、降本、控费，并通过员工多技能多工种的培训，培养一人多岗技术工程师，有效提升人均效能。随着公司体系化、信息化、标准化和智能化的管理得到不断提升，并通过整合厂区进行集约化管理，可以进一步减少管理成本、运输成本、差旅成本等，提高工作效率和产出，净利率也会有良好的表现。  **问题五：疫情对公司影响？**  **答：**基于公司疫情防控措施的全面实施，疫情防护做的比较好，公司目前开工率较高，当前全员在岗，复工复产顺利，生产经营整体运行平稳。产品交付方面，因受各地疫情情况影响，验收脚步略微放缓，现已恢复正常，2023年所有出货会加速验收。  **问题六：未来盈利能力变化？**  **答：**疫情防控正常化后，公司额外成本支出在2023年会大幅度减少，工作重心会转到交付和售后服务。2023年公司也会迎来几个新起点：1）IPO募投项目已经完工，集约化管理优势凸显；2）公司租赁南园20万平厂房已完成两个钢构厂房搭建并已投入使用，其余厂房陆续按期完成，大规模产能扩充，缓解原有分散租赁情况，成本费用会有所减少；3）自主机加能力逐步提升，大部分高精密零配件自制可以提供质量、交期和成本管控；4）得益于管理变革系列开展，提效、降本、控费、一人多工种培训带来的积极效益明显，人员效能逐步提升。  **问题七：产能情况和人员规划？**  **答：**利元亨人员需求都是基于公司业务发展需要来匹配规划。因业务规模扩张和光伏投入，对应人才有所增加。公司拥有完善的培养体系及多技能工种的培训计划，当前公司人员增速符合产能增加，产值增加比例也高于人员增长的比例，2023年，公司也将继续推行多技能、多岗位培训，人员的增长幅度会逐渐趋向平稳，人均产值、效能均会逐步提升。  **问题八：光伏设备等新业务板块发展规划？**  **答：**公司在南通的光伏实验室正在规划装修，整体围绕异质结整线核心设备来推进研发。同时公司已经在丝网印刷机、单晶硅棒机加生产线等设备获得订单，并在光伏激光类设备、组件自动化设备等持续与客户保持研发及试样合作，进展顺利。另外在超声波滚焊设备方面，公司也有形成订单，预计4月份交付，复合集流体工艺和真空设备在技术工艺上有相通之处，公司会持续做技术延展和技术创新。 |
| **日期** | 2023年1月3日、2023年1月4日 |