

证券代码：300853

证券简称：申昊科技

杭州申昊科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2021-014

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	2021年11月4日：华西证券 俞能飞、李英文、曾雪菲、毛冠锦、徐亦珉 2021年11月5日：中信股销 温雯，中信投行 石建华，博裕资本 甄欢、祁诗皓
时间	2021年11月4日 14:00-15:00 2021年11月5日 9:00-10:00
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书朱鸯鸯
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>二、交流环节</p> <p>1、为何公司收入同比下降 12%，净利润同比下降 60%？</p> <p>答：公司收入同比下降受综合因素影响，其中包括去年同期收入中包含防疫测温机器人收入，抬高了基数；受客户影响，公司生产、销售存在季节性波动；且今年三季度受疫情影响，部分订单交付有所延期。</p> <p>费用方面，报告期公司管理费用 5,221.39 万元，同比增加 43.56%，主要因 2020 年下半年申昊科技大楼基建工程竣工，</p>

在建工程转固后，折旧增加所致，导致净利润出现下滑。

## **2、公司毛利率会大幅下滑吗？**

答：公司单个产品存在一定的生命周期，前期价格、毛利率较高，后期随着客户规模化采购，公司产品进入成熟期后存在着需求量增加而价格下降的风险。同时公司与下游电力客户形成了长期稳定的合作关系，公司也可以更贴合客户需求进行研发，使得公司能够持续研发出高毛利率新产品提高产品附加值，以保持公司整体产品的毛利率。另一方面随着产品需求量的提升，公司也通过规模化生产、降低产品生产成本，提升毛利率空间。

## **3、公司经营性现金流量净额与净利润的差异原因？**

答：主要系公司营收规模增加及受回款进度影响。公司客户质地优良，货款回收确定性较高，经营活动现金流入的持续性较高。

## **4、公司应收账款的回款周期如何？**

答：公司下游电网客户的财务收支实行严格的预算管理，付款审批程序相对复杂，该结算方式使得货款回收周期相对较长。但考虑到电网公司信誉较好、具有较高的资信水平和偿债能力，应收账款的坏账风险较小。

## **5、订单执行周期是多久？**

答：根据项目和产品情况有所不同，具体要看合同要求及客户项目进度情况。

## **6、省外业务拓展如何？主要有哪些市场？**

答：基于公司前期省外市场的拓展布局，公司省外业务拓展进程良好，主要有江苏、四川、重庆、辽宁等市场。公司2021年前三季度省外营业收入占比为40.19%。

## 7、公司的研发架构是什么样的？

答：公司设有机器人与人工智能研究院，负责技术发展长远战略及共性技术、核心技术等开发工作。公司电力机器人事业部以及轨道交通机器人事业部分别设有专门的技术研发部，分别负责电力领域智能机器人及智能监测设备、轨道交通领域智能机器人产品开发及技术支持等相关工作。

## 8、公司在行业内的核心竞争优势有哪些？

答：公司核心竞争优势主要有以下几方面：

(1) 产品布局更加广泛，在电力方面，公司布局了智能机器人、智能监测及控制设备，已覆盖电力输电、配电、变电三大环节，能够为客户提供一体化的巡检解决方案。在轨道交通方面，公司率先推出了多功能轨交线路巡检机器人和列车车底检测机器人，满足客户的巡检需求。同时公司还将不断挖掘电力和轨道交通领域的客户痛点，持续创新产品，满足客户的需求。

(2) 服务团队优势，公司已形成具有精准服务能力和高效市场反应能力的服务团队。这些人员常年活跃于市场，直接面对终端客户，能够快速、准确地将客户需求直接反馈到公司研发、生产各个环节，有效保障了公司产品研发的针对性及提高客户满意度。

(3) 持续的研发创新能力，公司自成立以来一直专注于设备检测与故障诊断领域，依托多年积累的技术储备和行业经验，公司目前已形成较为成熟和完善的自主知识产权和核心技术体系，具备多行业场景应用整体解决方案的能力，面对客户痛点，持续创新产品，满足客户需求。公司还担任国家巡检机器人组秘书处单位，积极推动巡检机器人行业标准与国家标准的制修订。2020年，公司牵头起草的《电力场站巡检机器人

通用技术条件》行业标准获得发布。

(4) 行业的拓展，随着公司里监测检测技术的不断积累与创新及人工智能技术的规模应用，公司正从电力巡检向其他工业领域巡检拓展，谋划“人工智能+工业大健康”战略目标，形成“海陆空隧”战略布局，实现“工业健康有申昊，排除故障不再难”的愿景。

#### **9、智能机器人的市场渗透率高吗？**

答：在电力领域根据 2017 年电力工业统计资料汇编，全国约有 35900 座变电站和 30 万座配电站，目前全国电力智能机器人市场渗透率较低，市场空间比较广阔。

#### **10、公司有意向做带电作业机器人吗？**

答：带电作业是近年来行业发展的趋势，其中有包含诸多应用场景，包括输电线路带电作业、开关室带电作业。公司主要是从开关室带电作业场景去切入，推出巡检+操作一体化的智能操作机器人，巡检发现问题时能够运用人工智能解决问题，进一步提高机器人、人工智能应用水平。目前，公司开关室操作机器人已取得小批量订单。

#### **11、轨交产品的布局如何？**

答：公司基于在电力行业的技术积累、经营经验及对工业大健康领域的发展趋势研判，开始了从电力巡检向工业领域巡检布局，谋划“人工智能+工业大健康”战略目标。2018 年开始布局轨道交通领域，经过前期的市场调研、客户交流、人才引进与研发布局，于 2020 年推出了包括轨交线路巡检机器人、列车车底检测机器人等产品。目前上述产品在部分客户试用情况良好。公司将积极搭建轨道交通领域销售渠道，今年争取成为目标轨交客户供应商并形成小批量订单。公司也将不断了解轨道交通客户的运维痛点，持续创新产品，丰富产品线，满足客户需求。

## 12、轨交市场有多大？

答：2019 年全国铁路营业里程 13.9 万公里、城市轨道交通 2020 年营运里程 7,545.5 公里，若在铁路方面以每 30 公里配置一台轨交线路巡检机器人、在城市轨道交通以每 20 公里配置一台轨交线路巡检机器人计算，，轨交线路巡检机器人需求量约为 5,010 台。2019 年全国动车组保有量 29,319 辆、城市轨交配属车辆 40,998 辆，若每 8 辆轨交车辆/动车组列车配置一台列车车底检测机器人计算考虑需要检测的列车占比，列车车底检测机器人在动车组列车、城市轨交车辆市场需求量约为 7,032 台。轨交线路巡检机器人和列车车底检测机器人的存量市场空间较大。

未来，随着我国铁路运输行业的不断发展，根据中共中央、国务院印发《国家综合立体交通网规划纲要》，到 2035 年，铁路营业里程将达到 20 万公里；同时在建的城际轨道交通也不断投入运营，将进一步提高轨交线路巡检机器人、列车车底检测机器人在轨交领域的市场规模，为公司轨交巡检产品带来广阔的市场空间。

## 13、轨道交通领域的进展如何？

答：公司轨道交通产品已经在杭州市地铁集团有限责任公司、天津一号线轨道交通运营有限公司、浙江省轨道交通运营管理集团有限公司海宁分公司等多个目标客户现场试用，试用反馈良好。

公司于 2021 年 9 月 22 日与天津一号线轨道交通运营有限公司签署了《企业战略合作协议》，另杭州机场轨道快线项目部分线段招投标已在进行中，公司将密切关注项目后续招投标情况，具体进展还请投资者关注后续公告。

## 14、轨道交通巡检产品方面的竞争对手有哪些？

答：轨交线路巡检机器人和列车车底检测机器人都属于新产品，根据公司的市场调研以及对公开信息的查询，目前市场

	<p>上暂无已经实现量产、批量供货的相同或在功能、检测精度、使用便捷性等方面相近的产品。该领域内主要参与企业有日月明、唐源电气、鼎汉技术、精工华耀、主导科技等。与同行业公司相似产品相比，公司轨交产品在功能全面性、检测精度、导航精度、识别率等方面具有优势和市场竞争力。</p> <p><b>15、公司未来发展的战略布局？</b></p> <p>公司未来 3-5 年会一直立足工业设备监测检测及故障诊断领域，深耕电力市场稳步发展的同时，重点拓展轨道交通，同时探索和布局煤炭、油气化工等其他工业领域，保持公司业绩可持续发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 11 月 5 日