

证券代码：300124

证券简称：汇川技术

深圳市汇川技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-14

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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 checked="" type="checkbox"/>其他 <u>电话会议、券商策略会</u> </p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p> 一、9月4日 第一场：路演活动 工银瑞信基金、阳光保险、嘉实基金、大家资产共 15 人 二、9月5日 第一场：策略会 国寿资产、大家资产、国寿养老、华夏基金、招商基金共 11 人 第二场：电话会议 贝莱德共 8 人 第三场：券商策略会 华夏基金、中金公司、中国人寿资产、中邮人寿保险、星石投资、同泰基金、益民基金、华创证券自营、永赢基金、英大保险资产、少藪派投资、西部利得基金、平安基金、华夏久盈资产、中信证券、千合资本、凯昇投资、煜德投资、中金公司资产、招商基金、盘京投资、中国人寿养老保险、中信保诚资产、阳光资产、华兴证券、裕晋投资、海南果实私募基金、中和资本、华夏东方养老资管、中信建投、广发证券、高毅资产、河床资产、谢诺辰阳私募证券、财通证券、 </p>

	<p>红筹投资、天安人寿保险、安联保险、银华基金、博时基金、建信基金、新华资产、中欧基金、华商基金、沅京资本、东兴证券、宏利基金、汇百川基金、第一创业证券、长盛基金、共 66 人。</p> <p>三、9 月 6 日</p> <p>第一场：券商策略会</p> <p>DAIWA Asset Management、TENG YUE Partners、CSFG International Asset Management、Sumitomo Mitsui DS Asset、Invesco、VALUE PARTNERS、Kiara Advisors、REAL Asset Management、Pinpoint Asset Management、PICTET Private Fund Management、Franklin Templeton Sealand Fund Management、XINGTAI Capital Management、DESHAW Investment Management 共 15 人</p> <p>第二场：现场调研</p> <p>华夏基金、中加基金共 4 人</p> <p>第三场：券商策略会</p> <p>Blackrock、Cloudalpha、Invesco、Khazanah Nasional Berhad、Tiger Pacific、Millennium、PCCW、建信保险、涌乐资产、混沌投资、健顺投资、朱雀基金、安联保险、象舆行投资、准锦投资、西部证券自营、汐泰投资、中信期货、野村证券资管、东方证券、曜川投资、德邦基金、长盛基金、申万菱信基金、中信保诚、国华兴益保险资管、立格资本、富安达基金、兴银基金、敦和资管、海富通基金、相聚资本、正心谷资本、同犇投资、泾溪投资、华杉投资、凯恩私募基金、中信建投基金、东吴证券、国君资管、上银基金、华泰保兴基金、东财基金、西部利得基金、东财基金、睿远基金、</p>
--	--

	<p>交银理财、华安资产、望正资本、宝盈基金、五矿证券自营、山楂树投资、人保资产、民生通惠资管、益和源资产管理、银河基金、易米基金、和铭资产、淡水泉、建信基金、信泰人寿、交银施罗德基金、驼铃私募基金、远策投资、弥远投资、兴业证券自营、腾讯投资、红骅投资、复需资产、嘉实基金、中银基金、华宝基金、浙商基金、中海基金、华福证券自营、韩国投资、东方证券自营、西部利得基金、平安资管、鹏扬基金、泉果基金、路博迈基金管理、贵山财富投资、东海基金、东吴基金、财通证券自营、万家基金、诺德基金、大成基金、招银理财、恒邦兆丰私募基金、招商信诺资产管理、瑞达基金、金塔投资、友邦保险、启态易方投资、筌笠资产、太平养老共 185 人</p> <p>第四场：现场调研 高毅资产共 1 人</p> <p>第五场：电话会议 汇添富基金共 8 人</p> <p>四、9 月 7 日</p> <p>第一场：券商策略会 景顺长城、国投瑞银基金、平安基金、博远基金、信达澳亚基金、安信资管、平安理财、友安众晟资产、红土创新基金、生命人寿保险、前海开源基金、华泰保兴基金、恒大人寿、红塔红土基金、东方阿尔法、昭图投资、招商基金、鹏华基金、大成基金共 26 人</p> <p>第二场：电话会议 穆巴达拉资本共 1 人</p>
--	---

	<p>第三场：电话会议 人寿资管共 1 人</p> <p>五、9 月 8 日</p> <p>第一场：券商策略会 GIC、Morgan Stanley Investment Management、Columbia Threadneedle Investments 、Hermes Investment Management、Janus Henderson Investors、Matthews International Capital Management、Newport Asia、Nordea Investment Management、Polar Capital、Schroders Investment Management、StillBrook Capital、Millennium Partners、Optimas Capital、Victory Capital Management 共 15 人</p> <p>第二场：现场调研 Allianz Global Investors、China Universal Asset Management、CSOP Asset Management、D E SHAW Investment Management、、DAIWA Asset Management、GOLDEN PINE Asset Management、PINPOINT、RAYS Capital Partners、SHANGHAI CHUNFU Investment、TENG YUE Partners、XINGTAI Capital Management、NOMURA 共 15 人</p> <p>六、9 月 11 日</p> <p>第一场：现场调研 Lazard、Millennium、1919 Investment Council、Raymond James、CGS-CIMB、China Galaxy Securities 共 7 人</p> <p>第二场：现场调研</p>
--	---

	<p>Columbia Threadneedle 共 2 人</p> <p>第三场：现场调研</p> <p>Alliance Bernstein 共 4 人</p> <p>七、9 月 12 日</p> <p>第一场：券商策略会</p> <p>AIA BHD、APG AM、Alliance Bernstein、Australian Super、Baillie Gifford、BambuBlack Asset Management、Baron CM、British Columbia Investment Management、Canada Pension Plan Investment Board、Capital Research Global Investors、Capital World Investors、Citibank、COMGEST Group、EFG、EastspringInvestment、EPF、FMR、Heng An Standard Life、Millennium Partners Group、NS Partners、Nordea Investment Management、Orbis Funds、Polymer CM、SAMSUNG AM、Schroder Group、Sumitomo Mitsui DS AM、Veritas AM、CLSA、JR Capital、Aberdeen Group、ADIA、Allianz Global Investors、Aspex Management、BOCI-Prudential AM、Balyasny AM、Citadel Group、DWS AM、Dalton Investment、Dymon Asia Capital Singapore、Goldman Sachs AM、JP Morgan Group、Mackenzie Investment、Manulife Investment Management、Mirae Asset、Morgan Stanley Investment Management、Neuberger、Pictet AM、PineBridge Investment Asia、Polen CM、State Street Global Advisors、TT Intl AM、Torq CM、UBS AM Group、Victory CM、Capital International Investors、Capital Research Global Investors、CIC、China Universal Asset、Hanwha AM、KBAM、LMR Partners、New Silk Road Investment、Pacific Alliance Investment</p>
--	---

	<p>Management、Principal AM 共 72 人</p> <p>第二场：电话会议 农银汇理基金共 4 人</p> <p>第三场：电话会议 万家基金共 3 人</p> <p>八、9 月 13 日</p> <p>第一场：策略会</p> <p>China International Capital Corp Hong Kong Asset Management 、CloudAlpha Capital Management、Credit Suisse 、 East Jade Asset Management 、 Fosun International、Gaoyi Asset Management、Grand Alliance Asset Management 、 Jeneration Capital Advisors 、 Monolith Management、Oasis Management、Point72 Asset Management、Schonfeld Strategic Advisors、Sequoia China Equity Partners、TD Bank Financial Group、Temasek Holdings、CIC International 、 Dymon Asia、FIL、Forebright Capital 、 Generation Investment Management 、 GOLDMAN SACHS Asset Managemtn、Hony CapitalPineBridge Investment 、 Polymer Capital Management、Polymer Capital Management、Strategic Vision Investment、Telligent Capital Management、Teng Yue Partners 、 Twin Peaks Capital 共 34 人</p> <p>第二场：电话会议 Jefferies 共 3 人</p>
--	--

	<p>九、9月14日</p> <p>第一场：电话会议</p> <p>国泰基金共6人</p> <p>第二场：券商策略会</p> <p>Eastspring Investment、General Atlantic、Green Court、Ikaria Group、Nous Capital、中银基金、万家基金、三奕资本、君和资本、天猷投资、巨金投资、白犀私募基金、磐耀资产、世诚投资、中信证券资管、中移资本、中航证券、仙人掌私募基金、勤辰资产、华宝基金、华泰柏瑞基金、华泰证券、华泰资产、同犇投资、和谐汇一、嘉实基金、国信资管、天壹资本、天铨资本、太平养老、宁泉资产、富国基金、建信保险资管、建信股权投资、弘尚资产、投中资本、招商基金、敦和资产、泾溪投资、旌安投资、浦银安盛基金、禾其投资、高瓴投资、鲁信创投、富国基金、易方达基金共48人</p> <p>第三场：现场调研</p> <p>加拿大养老基金共2人</p> <p>第四场：现场调研</p> <p>Baillie Gifford 共2人</p> <p>十、9月15日</p> <p>第一场：现场调研</p> <p>南方基金、中信建投共2人</p> <p>第二场：现场调研</p> <p>GW&K Investment 共1人</p>
--	--

	<p>第三场：现场调研 嘉实基金共 1 人</p> <p>第四场：电话会议 民生加银基金共 2 人</p>
时间	2023 年 9 月 4 日-9 月 15 日
地点	<p>线上：电话会议</p> <p>线下：深圳市龙华区观澜高新技术产业园汇川技术总部大厦、苏州市吴中区越溪友翔路 16 号汇川技术 A 区、苏州市吴中区天鹅荡路汇川技术 B 区</p>
上市公司接待人员姓名	<p>董事、副总裁、董事会秘书：宋君恩先生</p> <p>投资者关系总监：王兴苒先生</p> <p>投资者关系经理：张键明女士</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、看到公司在过去几年市占率提升很快，也抢占了日系、欧系、台系竞争对手的份额。从竞争角度看，在各家供应链恢复常态后，公司如何看待同行对公司给予的更多的关注？</p> <p>回复：站在竞争的角度，公司会更关注如何做好自己，把自身的优势继续发挥下去，从而在不同的市场实现持续的增长。对于公司来讲，在几个方面会持续深耕：</p> <p>①站在全球视野，公司的优势始终还是对行业客户的理解以及基于行业理解提供定制化解决方案的能力。在中国和海外市场，我们都要发挥这个优势。举例来说，公司这几年在国内空调制冷行业成长很快，我们为全球 TOP 客户提供了定制化的解决方案，并实现了非常好的批量销售，客户认可度高。在拓展海外市场的时候，可以看到全球空调制冷行业的几个头部企业，在中国市场都跟公司有多年的合作。接下来，我们会把这些解决方案向客户的海外分部去推广。</p>

	<p>②公司要发挥中国企业快速响应的优势。公司的产品和解决方案能力在不断提升,同时管理变革带来不断应变的组织,能够快速定义和开发产品并快速响应市场的变化。</p> <p>③快速补充硬核技术,特别是结合中国优势的 AI 技术,公司会深度思考如何把 AI 技术应用到工业领域。</p> <p>2、公司基于行业的定制化方案,凸显的竞争优势非常明显。但随着行业越来越多,我们管理的难度也会加大。汇川历史上一直以管理优秀著称,现在要继续复制过去定制化的优势,我们会不会遇到一些管理的问题和瓶颈?</p> <p>回复:过去公司规模小,在每个行业推定制化解决方案,是非常有效的竞争策略,也实现了非常好的份额提升。随着公司的规模逐渐扩大,如果全部按过去的策略来做,会出现效率低、管理难度大等问题。公司这几年的管理变革就是要解决这些问题。</p> <p>当前,公司会有两方面策略来兼顾定制化优势和效率的平衡:①坚持大行业的定制化。这是公司跟优秀的国际巨头竞争的有力武器和优势。②兼顾效率。在定制化的过程,公司内部不断地去优化研发组织架构,兼顾效率的问题。比如,把控制器的硬件和软件平台全部拉通,在平台上做标准化控制类产品,在标准化产品上做定制化的解决方案。这样就解决了定制化和效率的平衡。同时,公司在很多行业一开始切入的定制化产品,很多已经转为行业标准化的方案,也可以在其他行业去做复制和推广。</p> <p>3、公司管理变革是否做完了,IPD 流程变革后的情况如何?</p> <p>回复:公司管理变革是一个持续的过程,公司会借助自身管理变革打造变革能力。研发端 IPD 流程,从落地效果看:</p>
--	---

①在产品定义端,成立了产品竞争力中心,下面包括多个不同产品 IPMT 组织,保证既有专门组织和流程保障产品竞争力打造,也能使效率得到提升;②在研发后端,把底层技术平台和产品平台进行了拉通。以驱动产品中的变频器和伺服为例,过去是单独的伺服和变频器开发部,现在把变频器和伺服小功率的产品实现一致的平台,底层的软件、IGBT 平台、DSP 平台以及硬件平台全部拉通,再从平台的基础上,形成伺服和变频器的平台产品。通过 IPD 流程的再造,使研发投入实现高效产出。

4、公司在过程工业的进展如何以及如何看待未来需求潜力?

回复:公司在过程工业拓展的细分领域主要为冶金、石油、石化、化工等细分领域。过去两年,公司整体过程工业市场的拓展进展比较好。今年来看,冶金行业本身需求偏弱,但围绕石油、化工、有色等行业的拓展,公司仍取得较快的增长。

公司目前在过程工业板块提供的产品以驱动为主。在产品的覆盖上,一方面要不断提升驱动产品的覆盖度,一方面仍在补充控制类产品。从客户需求变化来看,目前在过程工业逐渐凸显的机会点是,不同细分领域的客户对于国产化替代和数字化升级的需求在不断增强。整体来看,公司认为,基于产品和解决方案的不断扩充,未来在过程工业领域的增长潜力较好。

5、自动化向数字化升级,真正踏入数字化的业务,两者之间是不是会有很深程度的融合?

回复:数字化业务与通用自动化业务一定会是协同的。数字化业务对公司来说不是一个新的业务。公司于 2012 年

	<p>开始从事工业互联网业务，数字化业务就是在原有工业互联网业务基础上去开展的。数字化业务方面，我们会发挥自动化+数字化的优势来开拓。从应用场景来看：①在客户端：公司的优势在于有大量的制造业客户。在这些客户车间实现数字化管理，就是对设备、人员、能源、产品品质等进行综合管理，这些场景跟产线的自动化设备密不可分。公司对数据、工艺、能源的理解，比一般的数字化公司要强，因此在场景上能跟自动化业务高度协调。②在后服务市场：在电梯、空压机、起重设备的后服务方面，这些设备典型的工艺、性能参数，公司都比较了解，并且会把这些场景跟数字化相结合。从技术角度来看：数字化一定会有 AI 技术的支撑，最先落地的是预测性维护、预测性诊断。在关键设备(压缩机、电机等)不能停机的应用场合，公司用电的指标去诊断设备的健康程度，同时通过机械诊断(振动、噪音、温升)，将电、机械的技术结合，推出 AI 解决方案。从场景, 到 AI 技术，再到解决方案的融合，这是我们切入数字化业务的方向。</p> <p>自动化的很多项目，如果没有数字化的解决方案，很难解决自动化的问题。工业自动化领域未来一定是自动化+数字化的结合。</p> <p>6、公司从 10 年前开始做工业互联网，以前的传统行业很多是硬件定义的。我们要做数字化业务，切入的难度会有多大？</p> <p>回复：汇川原先做硬件的产品，现在更多的是软硬件结合的产品。软件对于公司来说有一定难度，但数字化解决方案是跟生产工艺结合，我们的优势是对生产工艺的深刻理解，再叠加软件能力的持续补充，相对来说，有着工业自动化积累的公司从这方面更容易切入。</p>
--	--

	<p>接待过程中，与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。前来公司进行现场调研的投资者已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年9月18日