

证券代码：688125

证券简称：安达智能

广东安达智能装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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"/> 机构策略会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
时间	2024年8月29日 16:00-17:00
参与单位名称	中泰证券、安信基金、广东正圆、湖南源乘、东吴基金、深圳市红石榴、金鹰基金、新华资产、中国人保资产、启元投资
地点	电话调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：杨明辉先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2024年上半年公司业绩概况及公司发展思路</p> <p>2024年上半年，公司实现营业收入31,273.69万元，较上年同期增长40.93%；实现归属于母公司所有者的净利润-1,273.59万元，较上年同期下降141.26%。</p> <p>从上半年公司收入增长来看，公司新产品的推广与新行业的拓展目前已初见成效。由于公司在持续稳固消费电子领域应用优势的同时，继续加大对汽车电子、新能源（特别是氢能源）、半导体等领域的业务拓展，持续高强度研发投入、产品品类的大力拓展、国内外市场开拓力度的加大、研发和销售人员的引进等原因导致公司毛利率阶段性承压、费用率阶段性上升，从而使公司利润承压。公司正努力进一步提升新行业新领</p>

域的销售规模，但尚未形成人员的规模效应，从长远来看，公司前期的投入与深耕，对未来公司业务规模的提升以及收入的增长打下了良好基础。

产品拓展思路：横向拓展设备产品品类，从单一流体控制设备向流体控制整线解决方案及组装整线解决方案迈进。公司点胶机在业内享有声誉，实际上公司能够为客户提供点胶机、涂覆机、灌胶机、AOI 检测设备、等离子设备、固化炉、组装机、五轴机床、飞秒激光设备、周边设备等多种设备产品。这几年，公司持续加强对产品的研发投入和产品迭代升级，植入更多的产品智能化的开发思路，让越来越多的产品得到大客户的认可，使得公司有机会拿到客户某一段工艺的整线解决方案，整线解决方案的价值量一般是远大于单一设备的价值量，这样可以迅速扩大公司业务规模。以流体控制整线解决方案为例，公司过去为客户提供点胶机或者涂覆机，经过这几年的持续产品研发投入，各类产品慢慢得到越来越多客户的认可，现在公司可以为客户提供从等离子设备，到点胶、涂覆、检测、固化等流体控制整线解决方案，这可以让公司在同一个客户的销售规模成几倍的扩大。除了流体控制整线解决方案之外，在 FATP 组装的部分工艺段，根据客户的需求，公司也可以为客户提供组装整线解决方案，并已经向客户出货了组装整线解决方案。

市场拓展思路：巩固消费电子市场的优势，大力拓展汽车电子、氢能源、半导体等新市场应用，已经在新市场取得了良好进展。在消费电子领域，公司持续深挖大客户的需求，使得越来越多的产品得到大客户的认可；与此同时，公司针对客户的 FATP 工艺段设备需求，开发了新产品，并切入了国际 A 大客户，为公司带来新的产品增量。同时公司也持续挖掘安卓系客户的工艺创新需求，加强安卓系客户的业务合作，例如公司为 V 客户、S 客户的光学工艺创新开发设备解决方案，帮助客户降低生产制造成本。在汽车电子领域，公司获得了一批汽车大厂及 EMS 厂商的订单，取得了良好的发展。在氢能源领域，公司的氢能源燃料电池生产设备获得了客户的广泛认可，

配套了更多氢能源行业客户，上半年已经取得了良好的拓展，下半年预计有更多的燃料电池生产设备出货给客户。除了这些新领域之外，公司也积极拓展 AI 服务器领域的设备市场，上半年打通 AI 服务器客户的项目资源，已经切入了全球知名 AI 服务器厂商的供应链，预计下半年开始给客户出货，这为公司未来增加了新的增长极。

二、互动问答

1、公司如何看待消费电子行业景气度？

回复：在 5G 通讯、芯片制程、材料工艺改良和人工智能 AI 等技术进步的推动下，终端电子产品更新迭代速度将不断加快，从而使得电子信息制造业相关自动化设备及产线升级迭代需求增加，对电子专用设备的柔性化需求将大大提升。2024 年消费电子行业逐步复苏，智能手机、平板电脑等电子终端产品都出现了恢复性的增长。展望 2025 年，在 AI 技术的加持下，2025 年是值得期待的一年，期待人工智能进一步赋能消费电子智能终端创新。

公司目前的主要下游应用领域为消费电子领域，面临着快速的技术更新及产品迭代，这对上游设备供应商的资金能力、研发设计能力、交付响应能力提出了较为严苛的要求。一方面要求公司掌握先进的软硬件技术，另一方面需要公司充分熟悉下游行业的生产加工工艺，以便及时跟上行业趋势并开发出具有市场竞争力的新产品。公司将继续巩固消费电子市场优势，持续夯实智能装备核心部件的自研自产能力和软件算法的迭代升级能力，提升公司产品技术竞争力。此外，公司也要迎接与拥抱 AI 给装备产业带来的机遇与挑战，努力将 AI 植入自身的设备产品，用智能化的设备产品去服务大客户。

2、请介绍一下目前流体设备行业市场规模，目前的竞争格局，以及安达智能的核心竞争力情况？

回复：近几年，随着电子产业的快速发展，以及智能设备的不断升级，精密流体控制设备应用范围拓宽，市场需求持续攀升。根据 Business Research Insights 数据，2022 年全球自动

点胶机市场规模 12.579 亿美元，预计到 2031 年达到 23.312 亿美元。点胶机是精密流体控制设备的一种，如果再考虑涂覆机、灌胶机等其他流体控制设备，预计流体控制设备达到几百亿元甚至上千亿元的市场规模。

在竞争格局方面：目前我国已经实现中低端产品替代，但在高端智能制造环节，国内点胶设备厂商参与程度、产品认可度较低，点胶设备市场仍以国外知名厂商诺信、武藏等以及包括公司在内的为数不多的国产高端点胶设备供应商为主。相比海外竞争对手而言，产品类型还不够丰富，下游应用领域相对单一，公司业务规模相对较小。为此，公司持续巩固点胶机、涂覆机等流体控制设备的优势，加大对等离子设备、固化炉、智能组装设备、智能半导体装备、超快激光设备、数控机床、视觉检测产品、智能机器人等智能制造设备的拓展，构建了多元化产品结构的布局，已实现应用领域主要由消费电子领域进一步拓宽至汽车电子、新能源、智能家居、半导体等领域的覆盖，我们也期待未来新产品和新行业领域的逐步放量，进一步提升公司的业务规模。

公司核心竞争力情况：公司经过多年研发投入和技术积累，围绕智能制造装备所需技术，截至目前已积累了 17 项核心技术，形成了核心零部件研发、运动算法和整机结构设计三大核心技术领域布局。公司将持续加大对智能装备核心部件、智能装备软件系统平台、AOI 检测设备研发投入，引入模块化、智能化的设计思路植入产品，进一步提升公司智能装备的技术竞争力并开拓新的智能装备产品。

3、公司新任总经理的情况？销售费用和研发费用会持续增长吗？

回复：公司原总经理是董事长刘飞先生兼任的，辞任总经理职务后将继续担任公司董事长及董事会专门委员会相关职务，将更加专注于公司整体战略布局和重大事项决策。从客观上来看，几乎所有企业都缺能干的管理者，特别是好的总经理更是一将难求，公司新任总经理 WANG HAI 王总具备了国内

	<p>国外的经营管理能力且管理经验丰富，能高效处理公司未来多技术、多产品、多业务领域的复杂业务。随着公司业务的扩张，公司组织结构和管理体系日益复杂，对公司经营管理、资源整合、持续创新、市场开拓等方面都提出了更高的要求，公司的管理水平及控制经营风险的能力将面临更大考验，公司此次聘任总经理也是基于以上的考虑。</p> <p>2022年上市以来，公司持续引入优秀销售团队和高端研发人才，加强了人才布局、技术布局、产品布局、市场布局，目前战略布局已取得了初步成效，但尚未形成人员的规模效应。公司未来将加强运营管理，优化公司的研发管理和销售管理，同时持续优化组织架构和人才体系，落实各项人效提升措施，逐步降低期间费用率，提升公司的整体盈利能力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年8月29日