

证券代码：002925

证券简称：盈趣科技

## 厦门盈趣科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	招商证券涂围，博时基金尹哲，博时基金葛云霄共 3 人
时间	2018 年 2 月 6 日下午 14：30-17：00
地点	厦门市湖里区嘉禾路 588 号盈趣科技大厦
上市公司接待人员姓名	董事会秘书杨明、财务总监李金苗、证券事务代表高慧玲
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司参观：</p> <p>参观公司智能制造工厂、工业测试机器人实验室、智能家居产品展示厅等。</p> <p>二、座谈交流</p> <p>1、请您预计 2018 年电子烟的销售情况？</p> <p>回复：据 PMI 公开信息披露，目前 PMI 已在日本、意大利、瑞士、俄罗斯、德国、加拿大等国家推广，未来 PMI 将推广至全球更多的国家和地区。关于 PMI 电子烟设备及烟弹的销售情况请查阅 PMI 披露的年度报告等公开信息。</p> <p>2、PMI 是否会提前提供预测订单情况给公司，大概提前多久？</p> <p>回复：会的，通常会提前几个月将预测订单提供给我们，公司将根据其预测订单信息做好生产安排。</p> <p>3、公司产能是否还有弹性？公司扩产周期长吗？</p> <p>回复：根据公司招股说明书披露的情况，截至 2017 年 6 月底，</p>

公司产能利用率已接近 100%，公司一直以来都在根据客户的订单需求不断地调整产能，做好人员、场地、设备、原材料等相关安排。公司产能尚有弹性，扩产周期不长，扩产不存在瓶颈。

4、电子烟精密塑胶部件的壁垒？

回复：电子烟精密塑胶部件创新性强，性能要求高、外观设计复杂，工艺难度大，公司在该部件前期设计参与度高，并实现了仿形柔性研磨、塑胶件铣胶口加工、特殊材质表面喷涂等多项技术突破。

5、公司是否拥有生产线的概念？

回复：我们公司属于离散型制造模式，而非流程型制造模式，所以公司没有非常严格的整条生产线的概念。

6、能否讲讲 PMI 是如何找到我们合作的？

回复：公司自成立网控事业部以来，十多年专注于智能制造领域，在这个行业积累结构设计与表面处理技术等多项核心研发、设计与制造技术，凭借技术优势以及业界的良好口碑，PMI 通过其他客户的引荐找到公司寻求合作。

7、公司其他产品毛利率较为稳定，您认为电子烟部件产品毛利率是否会存在大幅下降的可能性？

回复：电子烟部件产品毛利率较高主要是因为：（1）PMI 品牌电子烟属于高度创新型、市场引入期产品。（2）PMI 电子烟业务利润主要来自其电子烟耗材的销售，而非来自于电子烟机器设备，PMI 对电子烟装置的功能性、质量可靠性、产品耐用性及外观性等更为关注，因此，PMI 愿意为整个电子烟部件供应链上各合作方支付一定的溢价。（3）公司前期研发参与度高，并不断提升自动化程度及注塑件自给比例。目前公司与 PMI 合作关系稳定，电子烟部件产品毛利率未发生大幅波动的情形。

8、PMI 为实现快速扩张，是否会适当降低终端售价？

回复：从目前的 PMI 终端销售情况来看，其电子烟设备终端售价较为稳定。PMI 的销售策略请参考 PMI 公开披露的信息。

9、公司总资产 18 亿元，固定资产仅为 1.4 亿元，原因是什么？

回复：公司属于轻资产公司，固定资产主要是公司位于厦门市湖里区嘉禾路 588 号的办公大楼以及生产设备，办公、生产场地有较大的租赁比例。其中主要生产设备为贴片机、注塑机、净化系统喷涂设备，测试设备等，此外还有很多自动化设备都是公司自主研制的，比如注塑件抛光平台、电性能自动测试平台、自动铣胶口、自动点胶机等。以上这些因素都是公司固定资产较少的原因。

10、2018 年以来美元升值，公司 2018 年第一季度汇兑损益如何？

回复：2018 年以来人民币升值，而公司主要以美元结算，汇率波动对第一季度业绩有一定影响，我们也将采取一些措施降低汇率波动对公司业绩的影响，比如开展远期结售汇业务。

11、公司在国内外有哪些竞争对手？

回复：因为公司的客户分布在不同的行业领域，所以暂时没有完全相同业态的竞争对手。在智能控制部件领域，竞争对手主要有拓邦、和而泰等；在电子烟部件产品方面的，相似的公司主要有麦克韦尔、艾维普思。国外竞争对手尚未深入研究，实际上，相较于关注竞争对手情况，我们更为关注的是为客户创造高价值和提供一流的产品。

12、为什么公司销售费用一直较低？

回复：公司销售费用较低的主要原因如下：（1）客户集中度较高，客户开发及维护成本低；（2）主要为按客户需求订制，在客户项目及产品开发过程中，技术研发等部门人员会共同参与，销售人员主要负责销售订单的执行跟踪，因此，销售人员数量较少；（3）公司客户主要为国际知名企业及科技型企业，该等客户主要对质量控制及研发创新能力较为重视，一旦进入其供应体系，合作稳定性高；（4）公司与国际知名客户建立了长期稳定的业务合作关系，这些客户群体间产生的口碑传播，降低了市场拓展成本和困难；（5）公司倡导 3POS 文化，我们经常邀请客人一起参加跑步，打篮球等各项体育运动，保持与客户的关系健康。

13、公司和客户保持长期稳定业务合作的诀窍是什么？

回复：公司和客户能保持长期稳定业务合作的原因，除了公司所

拥有的 UDM 业务模式优势、技术研发优势、智能制造优势、质量控制优势、客户优势及管理优势外，还和公司的价值理念紧密相关。公司的核心价值观是：客户至上，质量第一；诚信经营，合作共盈；敏捷团队，繁荣家园。在盈趣科技，我们有一个小诀窍，就是“主动被客户搞定，而不是去设法搞定客户”。

14、PMI 是否拥有 Venture 这一级别的其他供应商？是否拥有公司这一级别的其他供应商？

回复：国际知名企业拥有较为完善的供应链管理和风险控制体系，按照他们通用的采购原则，通常不会只与一家供应商进行合作。

15、公司的业务模式是怎样的？

回复：您好。公司的业务模式是 UDM 模式，是以 ODM 模式为基础，通过自主创新的 UMS 系统，形成了高度信息化、自动化的智能制造体系，能满足协同开发、定制服务、柔性生产、信息互联、综合服务、客户体验感强的一种业务模式。公司业务模式最大的特点是高度定制化，单一产品向单一客户专供。

16、除了智能制造业务之外，公司其他业务的研发及推广情况如何？

回复：公司在智能制造整体解决方案、智能家居及汽车电子业务方面，都拥有多年的技术积累。智能制造整体解决方案是募投项目之一，目前正在按照募投计划实施；智能家居业务也是我们的一个业务方向，公司将根据战略规划及财务状况投资建设该项目；汽车电子一直也是我们的一个业务方向，后续公司将持续稳步进行研发投入，做好这些领域的市场布局。

17、公司是如何保证产品质量的？

回复：在长期服务国际知名企业的过程中，公司严格按照国际质量标准进行生产管理及质量控制。建立了以 ISO/TS16949 为主体的质量环境控制体系、RoHS、REACH 等环保体系等，并在基础上融入了 UMS 系统，实现了质量控制的流程化、信息化；同时，公司产品质量测试体系以自主研发的 ITTS 测试系统平台为基础，基于先进的

	<p>TDE 测试设计工程原理，结合自主研发的一系列测试方案与测试设备，实现从产品功能性测试延伸到元器件级别电气性能参数的部件检测，大幅提高公司产品的质量保障水平与能力。</p> <p>18、除了电子烟部件产品外，您还看好哪些公司哪些产品？</p> <p>回复：除了电子烟部件产品外，我认为家用雕刻机、水冷控制部件等产品未来的发展空间都很不错。同时，我们也很看好与罗技、雀巢、Prove craft 等客户的其他合作机会。</p> <p>19、公司目前是否有储备一些重要的客户？</p> <p>回复：公司目前和 PMI、罗技、雀巢、Prove craft、Asetek 等客户的合作关系非常稳定。一方面，我们将争取现有客户的新产品和新项目；另一方面，我们也在积极拓展和储备新的客户。目前手头上也有一些新客户尚处于前期合作阶段。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2018 年 2 月 6 日