

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：2018-011

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	九泰基金余然，华金证券范益民，东吴证券傅嘉成，国盛证券郑树明，共计 4 人。
时间	2018 年 09 月 06 日 14: 30-17: 30
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、证券事务代表高慧玲、董事会办公室潘韬、汪燕娥、孙镇雄。
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、上半年公司产品结构有一定变化，能否解析一下创新消费电子产品的变化？</p> <p>回复：2018 年上半年，电子烟精密塑胶部件仍为公司第一大产品，但销售收入同比有所下降；创新消费电子产品中的家用雕刻机产品销售收入实现较为快速增长。</p> <p>2、智能控制部件中阻容材料价格上涨了很多，这对公司的毛利率有没有影响？</p> <p>回复：阻容单价相对较低，且占公司原材料采购成本的比重较小，所以该原材料的价格上涨对公司营业成本的影响较小。另外，在公司特有的 UDM 业务模式下，公司产品高度定制化，且一直深入参与产品的前期研发，对于很多原材料都可以提供选型建议和替代方案建</p>

议，因此在原材料价格出现波动的情形下，我们将利用自身的供应链资源管理优势，采取一些应对措施予以缓解这方面的压力。

3、公司各种产品的占比和毛利率的具体数字是多少？

回复：这方面可能涉及商业机密，我们不方便透露，各个产品毛利率水平总体稳定，公司总体毛利率有所下降主要是由于不同毛利率的产品销售占比有所变化以及部分原材料价格上涨等原因所致。

4、智能控制部件毛利率下降的原因？

回复：智能控制部件中各个产品单独的毛利率较为稳定，但是因为水冷散热控制系统毛利率低一些，而其销售收入增长较快，所以整个品类毛利率略有下降。

5、电子烟精密塑胶部件产品毛利率是否有下降？

回复：尽管电子烟精密塑胶部件也有很多型号，但是目前这一代产品在市场上的时间较长，对于老产品，客户一般会有一定的降价需求，从而使得电子烟产品毛利率略有下降。但是就产品系列来说，毛利率还是比较稳定的。

6、贵司是否有国内业务方面的规划？譬如与国内电子烟客户进行合作？

回复：公司 UDM 业务模式的其中两个主要特点：一是高度定制化，二是单一产品向单一客户专供。我们为客户提供电子烟精密塑胶部件产品，并不代表我们从事烟草行业，我们一直专注及深耕我们所处的智能控制部件和创新消费电子产品制造行业。虽然公司和客户均不存在排他性约定，但是公司这么多年来一直坚持“单一产品主要向单一客户专供”的经营原则，坚持为客户提供一流的产品和创造高价值，以建立与客户长期信赖的战略合作关系。

7、客户会因汇率变化而调整订单吗？

回复：一般不会，个别客户会提出在一定范围内进行调整。

8、公司与罗技有没有新的合作？

回复：罗技是公司的老客户，双方有着多年的密切合作经验。除了与罗技保持原有产品和项目的合作之外，目前我们也在拓展与

Gaming 及 Video 等事业部的合作,客户投入了很多资源进行研发及销售推广,我们也在积极配合客户进行新产品的研发及生产制造。

9、公司在今年可能会有什么新客户或者爆发增长的产品?

回复:公司在食品设备领域与客户正在合作研发一款家用整机产品。子公司厦门攸创也正在与京东合作,拓展物联网领域创新创意型产品。在汽车电子领域,公司正在与吉利汽车合作研发和生产电子防眩镜。另外,目前我们正在筹建漳州分公司,利用公司自主研发的自动化机器设备及质量控制优势,为客户提供其产品的耗材的生产制造业务,这一业务的市场空间也很不错。

10、家用雕刻机的耗材来源是哪里?毛利率如何?

回复:耗材主要来源有国内的,也有部分来源于国外。目前,国内厂商已经能够制造出质量不错的大卷耗材,我们现在主要是利用自身的自动化设备的研发优势,将大卷耗材分成小卷出货,未来可能会根据客户需求进一步拓展及延伸相关合作。至于毛利率方面因为涉及到公司的商业秘密,所以不好细说,不过有时候有些业务看上去不是很起眼,但确实是很不错的生意。

11、公司的竞争对手情况,公司是如何看待竞争的?

回复:因为公司的 UDM 业务模式(产品高度定制化)以及客户分布在不同的行业领域,即由于业务和客户的特征,所以找到完全相同的对标公司比较困难,招股说明书中披露的几家公司在单个领域与公司的产品或行业相似,但不是与公司业态完全相同的对标公司。在智能控制部件领域,国内对标公司主要有拓邦、和而泰等;在电子烟部件产品方面的,国内相似的公司主要有麦克韦尔、艾维普思。国外对标公司尚未深入研究。

随着公司的发展及客户的不断拓展,我们的竞争对手的层次和水平也在不断变化,对于竞争我们一直持积极的态度,因为优秀的竞争对手给我们带来一定的压力和良性竞争,使公司能够不断发现自身缺点从而不断进步。实际上,正是在这种压力下,公司才能不断快速成长。

12、上半年存货有所上升的原因？

回复：公司遵循以销定产的生产制造模式，所以有时存货上升并不一定是坏事。一方面，在电子物料的上游方面，公司会根据近期市场行情及客户订单情况，利用自身的供应链资源优势策略性地进行备货；另一方面，公司根据客户的需求，以销定产、按产定需、按需采购，从整体上看，公司的存货水平一直处于动态平衡的良性状态。

13、社保变化对公司的影响有多大？

回复：社保新规的出台将会对公司的营业成本及管理费用产生一定的影响。一直以来，公司本着合法经营的原则，严格遵守各项法律法规和规章制度，为员工缴纳“五险一金”。对于社保新规的变化，公司会持续关注，切实保障每一位员工的基本利益。

15、厦门盈点未来发展的方向如何？是在单品上发展吗？

回复：厦门盈点的主营业务是智能家居，并不是只做单品业务。公司的最终目标是推广整个智能家居的品牌，只是在过程中会用一些新的单品以期检验产品及了解市场，譬如咕咕机和黑樱桃麦克风等产品。盈点会通过线上+线下、国内+国外、单品+系列、2B+2C 等多种渠道和方式拓展智能家居市场。在未来，公司会不断推出新的智能家居产品。

16、中美贸易战对公司带来的影响如何？公司如何应对？

回复：公司收入中直接出口至美国的产品销售占比大约有 30%，而其中被纳入 500 亿加税清单中的产品占比较小，影响不是很大。公司自 2016 年开始进行全球化布局，在马来西亚、匈牙利及加拿大都已设立全资或控股子公司。并且，公司注重实施供应链整合，缓解国际经济贸易政策风险对公司造成的影响。

17、公司为什么会选择在马来西亚建厂？

回复：子公司马来西亚盈趣主要开展精密塑胶部件制造业务。公司在马来西亚及匈牙利等国家和地区设立子公司主要是基于公司国际战略布局的需要，且为了更好地贴近客户需求，参与到客户的全球化供应链体系布局中。未来，公司将进一步加大境外子公司的投资建

	设力度，随着国际贸易摩擦的加剧，境外子公司也将扮演越来越重要的角色。
附件清单(如有)	无
日期	2018 年 09 月 06 日