

证券代码：002384

证券简称：东山精密

苏州东山精密制造股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-4-26

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	公司外部投资者
时间	2021年4月26日
地点	“全景·路演天下”（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	①董事长：袁永刚 ②董事、执行总裁：单建斌 ③董事、副总经理、财务总监：王旭 ④董事、副总经理、董事会秘书：冒小燕 ⑤独立董事：王章忠 ⑥保荐代表人：徐建豪
投资者关系活动主要内容介绍	东山精密 2020 年度业绩网上说明会于 2021 年 4 月 26 日(星期一)15:00-17:00 在全景·路演天下举办，请广大投资者提问： 1、问：东山的领导，下午好！为什么对股价的下跌没有丝毫措施？寒了定增机构和广大散户的心，难道就是为了员工持股拿到便宜的筹码吗？ 冒小燕：您好！公司将通过努力经营，创造优良的业绩，回报股东、回报社会。目前公司 2020 年报及 2021 年一季报均已披露，敬请关注！谢谢！ 2、问：公司的愿景规划是什么？有具体时间表吗？

王旭：您好，感谢对公司的关注！公司积极顺应新时代市场经济发展的大趋势，根据市场和客户对产品多样化的需求，统筹协同、长远规划，遵循“凝心蓄势，行稳致远”的整体要求。公司新一轮的战略规划已明确了企业未来的发展方向和资源聚焦重点。我们将始终以“创建更互联互通的新世界”为发展使命，积极拥抱变化，通过深耕主业、巩固和提升基本盘的同时积极发掘集团内协同效应，不断完善“一站式”服务体系，优化产业和产品布局，努力实现高质量的发展，迎接管理红利时代。

3、问：原材料上涨对公司利润有何影响，一季度净利率明显下滑原因是啥，有什么措施？

王旭：您好，感谢对公司的关注，原材料上涨确实会在一定程度上影响公司利润，公司会通过调整销售和采购价格的方式努力降低这方面的影响。一季度净利率下滑的主要原因是人民币对美元的汇率仍然处于相对的高位，公司报价时间会早于销售形成的时间；此外，部分原材料涨价也会影响公司利润水平。

4、问：鹽城維信 2 期大客戶認證怎樣了？

单建斌：在日程上，一切正常，如期推进。

5、问：公司是否涉及 mini-LED，如果涉及营收占比多少？

王旭：您好，感谢对公司的关注，公司 Mini-LED 相关产品和业务正在陆续开拓市场，有部分客户开始小批量供货，目前营收占比比较小！

6、问：mini LED 客戶拓展怎樣？

冒小燕：您好！感谢您对公司的关注，公司 MINILED 业务刚刚起步，已具备 Mini LED 背光的出货能力，相关客户正在陆续开拓中，谢谢！

7、问：艾福电子上市还多长时间，进展怎么样，给个时间

王旭：您好，感谢您对公司的关注！艾福电子目前仍处于上市辅导阶段，公司会按照信息披露的要求及时公告相关进展！

8、问：股价接二连三的下挫，公司没有稳定股价的任何举措，是不是公司经营有问题，有不利因素未披露？

问：您说贵公司一切正常，那么二级市场的大资金为什么用脚投票股价，是否存在利益输送或未公开的利空？

冒小燕：您好！公司不存在应披露而未披露的信息，感谢您对公司的关注和支持，谢谢！

9、问：公司一季度库存增加明显，原因？

王旭：您好，感谢您对公司的关注！一季度显示公司存货净值较 2020 年底略有下降，谢谢！

10、问：公司在拓展国内客户方面有何进展？

冒小燕：您好！公司目前所处的包括电子电路、光电显示、精密制造三大产业板块中，均有国内客户和国外客户，谢谢！

11、问：贵单位的员工持股计划，现在已经购买三个亿了，请问有锁定期，有的话锁定期多久？

冒小燕：您好！公司 2021 年度员工持股计划尚未完成购买，购买完成后将进入为期一年的锁定期，敬请关注后期进展公告，谢谢！

12、问：近期机构大量减持或退出，对此贵司有何看法？

冒小燕：您好！买卖股票是投资者的自主投资行为。公司坚持高质量发展，努力以持续增长的业绩回报投资者，目前的社会公众

股东仍然以机构投资人为主。谢谢！

13、问：公司半年报财务预披露时间是多少？

冒小燕：您好！截止目前深交所尚未开放上市公司 2021 半年报披露时间预约，敬请关注后期的信息，谢谢！

14、问：王总你好，贵单位每年汇兑损失这么大，本年度也看到了公告，进行汇兑交易来减少损失。据我所知，现在许多银行有利率在 1%以内的美元贷款，贵单位是否考虑通过美元贷款来降低汇兑损失。就比如，贵单位本月出口一批产品，1 个月以后有 1000 万美元的收汇，本月贵单位可以去银行贷款 1000 万美元，然后 6 个月后用进口收汇归还。这样几乎可以将汇兑损失降低至 0。

王旭：您好，感谢您对公司的关注！您的建议很好，理论上匹配美元确实可以在一定程度上对冲汇率变动的风险，现实操作中公司也一直努力使用银行的外币贷款来平衡美元资产和负债相对不平衡的问题。需要说明的是汇率变动对公司业绩产生的影响不仅仅存在于财务费用的汇兑损益中，有相当一部分会直接影响到收入、毛利，这个影响是无法通过您提到措施完全抵减的（应收款项产生的汇兑损益是在销售实现后形成的），再次感谢您的建议！

15、问：请问单总，公司较鹏鼎控股等行业龙头是否有自己的独特优势？新能源汽车业务未来规划如何？

单建斌：公司线路板业务发展到现在，据专业机构调查已经在本行业全球排名前三。和其他几家行业内前列企业一样，大家都有各自独有的优势和特点。我们公司线路板业务概括来说几个特点和优势是：经验和产品结构丰富，技术和规模优势明显，国际化管理团队。我们相关产品已经供货北美新能源汽车客户，并且部分产品已经通过 Tier1 的模组厂小量供货。汽车电子需要培育周期，随着汽车电子化、智能化程度的不断提高，未来对汽车电子产品的需求

会有广阔的空间，公司会继续深耕这个领域！

16、问：公司作为责任主体，难道稳定股价不是应该的吗？

冒小燕：您好！公司年报和一季报已全面披露公司近期的经营及财务信息，基于对公司未来发展的信心，公司实施了 2021 年度员工持股计划，目前已完成了部分购买。未来我们将继续努力经营，深耕优势产业，感谢您对东山精密的关注和支持！谢谢！

17、问：新能源汽车电子，公司有没有相对应的措施？

单建斌：公司产品已经供货北美新能源汽车客户，并且部分产品已经通过 Tier1 的模组厂小量供货。汽车电子需要培育周期，随着汽车电子化、智能化程度的不断提高，未来对汽车电子产品的需求会有广阔的空间，公司会继续深耕这个领域。

18、问：印度疫情对公司影响有多大。

单建斌：暂无影响，谢谢！

19、问：各位东山的领导好！东山的股价已经连续下跌一年多，现价不到之前高点的一半。虽说股价是由二级市场决定的，但是公司领导层就没考虑过回购股份等增强投资者信心的方式吗？老是强调“公司将通过稳健经营，努力为客户提供优质的产品和服务”没有用，市场并不认可，股价还是跌跌不休，请拿出点实际行动。

冒小燕：您好！我们将会把您的建议带给公司管理层和董事会，谢谢！

20、问：铜涨价是不是对公司业绩影响好大

王旭：您好，感谢您对公司的关注！铜、黄金等大宗商品涨价对公司利润没有形成重大影响，公司会根据市场供需情况，从销售和采购两端进行平衡，从而减少对利润的直接影响。

21、问：你们艾福电子到底现在什么情况？每次问就是上市辅导，这都一年多了。能不能给点详细信息？为什么这么久？

王旭：艾福电子分拆目前仍处在江苏证监局辅导过程中，并将在完成辅导目标且满足 IPO 申报标准后，申请证监局辅导验收。受宏观环境、行业及市场波动等因素影响，艾福电子的经营业绩存在一定波动，因此其目前还处于证监局辅导的状态。

22、问：芯片短期会对公司经营造成何种影响？谢谢

单建斌：芯片短缺对公司目前未产生较大影响。

23、问：公司产品最近是否有提价？

冒小燕：您好！公司的产品价格均是根据市场情况，随行就市制定产品售价。谢谢！

24、问：面对业绩增长股价却大幅下滑，公司有没有稳定股价的措施呢？

冒小燕：您好！基于对公司产业和未来发展的信心，目前正在实施 2021 年员工持股计划，另外公司将继续深耕所处行业，努力为客户提供优质的产品和服务，创造优良的业绩，谢谢！

25、问：请介绍下公司今年的经营目标？

冒小燕：您好！2020 年年末，公司管理层制定了 2021 年的经营目标，并层层分解到公司各产业板块的经营层，作为公司全体员工努力的方向。具体完成情况敬请关注公司定期报告，感谢您对公司的支持和关注，谢谢！

26、问：为什么机构股东大幅减少？

冒小燕：您好！买卖股票是投资者的自主投资行为。公司坚持

高质量发展，努力以持续增长的业绩回款投资者，目前公司的社会公众股东仍然包括大量机构投资人。谢谢！

27、问：员工持股完成了吗？

冒小燕：您好！公司 2021 年员工持股计划尚未完成，感谢您对本公司的支持和关注，谢谢！

28、问：三个问题。 1、今年 1 季度研发费用比 2019 年 1 季度、2020 年 1 季度都要高。请问今年 1 季度研发相较上述两期增加了关于什么产品方面的研发，比如软板、硬板，或者 mini led？ 2、存货比 2019 年 1 季度、2020 年 1 季度高出超 10 亿的原因？ 3、28 元定增那部分机构是否会出现在公司公布的机构持仓名单里？

单建斌：（1）公司加大研发投入，提升竞争力，今年主要加大了在新能源、下一代显示技术和新兴消费电子产品等领域的投入；（2）销售增加了 46%左右，存货也会相当的增加，同时一季度原材料涨价，为保障客户供应提前备货；（3）公司会在定期报告中披露季度末的相关股东情况，公司本月已披露 2020 年报和 2021 年一季报，敬请关注！谢谢

29、问：中下游产品的涨价幅度应该高于上游原材料涨价幅度的，假如连这个也不能转嫁的话，公司的产品是不是太低端了？

王旭：您好，感谢您对公司的关注！公司产品的定价与客户合作模式、公司定价策略、原材料及其他成本因素紧密相关，公司会加强沟通、提升内部管理水平。

30、问：对于国内的新能源汽车厂商，有没有合作？我认为在未来中国相比是世界上最大的新能源汽车保有国，新能源汽车上的电子电路以及耗损更换配件的市场值得占有。

冒小燕：您好！公司相关产品已经供货给北美新能源汽车客户，

并且部分产品已经通过 Tier1 的模组厂小量供货。汽车电子需要培育周期，随着汽车电子化、智能化程度的不断提高，未来对汽车电子产品的需求会有广阔的空间，公司会继续深耕这个领域。目前也在积极开拓国内客户，并有小批量供货，感谢您的建议，谢谢！

31、问：请问研发设备折旧是计入研发费用还是营业支出？

王旭：您好，感谢您对公司的关注！根据会计准则及公司会计政策相关规定，研发设备的折旧费会计入研发费用中，谢谢！

32、问：请问公司有没有市值管理的方法和策略，定增机构大幅亏损是否有协议补偿？

冒小燕：您好！除外部因素外，公司市值主要取决于公司的盈利能力、资产质量和成长性。公司坚持高质量发展，努力创造持续增长的经营业绩回报投资者。公司与定增机构投资人之间不存在协议补偿等安排。感谢您对公司关注，谢谢！

33、问：维信电子，苹果的保护期马上到了，贵公司是否面临被苹果削减订单的重大风险，以及后续利润大幅下滑的尴尬局面？

单建斌：目前公司与相关客户合作一切正常，从未曾听说和得知有“保护期”说法，因此不存在因“保护期”而影响公司经营的情况。感谢您的关注，谢谢！

34、问：关于新能源汽车【目前也在积极开拓国内客户，并有小批量供货】，请问现在供货都是些什么产品？相关产品的竞争对手有哪些厂商？

冒小燕：您好！公司为新能源汽车客户提供包括电路板、结构件、散热件等产品。谢谢！

35、问：请问是否能预估半年报业绩？

	<p>冒小燕：您好！公司未在 2021 年一季报中预测半年报业绩，谢谢！</p> <p>36、问：机构投资者对公司的年报和季报用脚投票，袁总怎么看？</p> <p>冒小燕：您好！公司通过深耕主业、巩固和提升基本盘的同时积极发掘集团内协同效应，不断完善“一站式”服务体系，优化产业和产品布局，努力实现高质量的发展。感谢您对公司的支持和关注，谢谢！</p> <p>37、问：1. 不得不说这几年股票表现确实不好，值得深思。2. 国外占比太大，国内太小，需要调整比例。3. 碳中和，新能源发展迅猛，建议成立新能源事业部，加大这方面的投入和研究。能谈谈吗？</p> <p>单建斌：首先感谢您这几年来对公司的支持和关注，您所提到的问题，公司一直都在探索和调整中。公司坚持高质量发展，努力推动国内外优质客户群双循环发展，目前已取得阶段性成果；对碳中和全球发展趋势，公司积极响应，并已展开初步部署！</p> <p>各位嘉宾、各位投资者，东山精密 2020 年度业绩网上说明会到此结束，本次活动得到广大投资者的热情参与，同时公司各位嘉宾对投资者的提问给予了认真的解答，在此一并表示感谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 4 月 26 日