

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：2019-008

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	招商证券鄢凡、王淑姬、濮冬燕，国联安基金陈立秋，新华基金王浩，东兴基金李晨辉，东方证券江舟，安通投资刘鹏，集元资产朱彦頔，汇杰达理资本解睿，万家基金徐进，信达澳银基金冯明远，共 12 人。
时间	2019 年 07 月 17 日下午 13: 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，财务总监李金苗，董事会办公室汪燕娥、孙镇雄、张玲琼。
	<p>一、公司参观</p> <p>调研人员参观公司智能制造工厂、智能家居等产品展示厅等。</p> <p>二、座谈交流</p> <p>1、请介绍一下今年以来的业务的发展情况。</p> <p>回复：2018 年，公司直接出口至美国的产品收入占公司总营业收入的比例为 44%左右，公司出口至美国的产品基本已被纳入征税清单范围内。对此，公司管理层根据国际经济贸易形势的变化及国际化布局的战略规划，快速部署相关受影响产品在马来西亚子公司量产的工作计划和安排，助力马来西亚子公司生产经营能力及智能制造能力的提升，实现了多款受影响产品在马来西亚子公司的稳定量产。</p> <p>国际化布局是我们从 2016 年就制定并坚定实施的长期发展战略，马来西亚盈趣也是 2016 年设立的，并不是因为中美贸易形势的变化引起的短期应对策略。自中美贸易摩擦升级以来，我们也在持续加大对马来西亚子公司的投资建设规模及不断提升其智能制造能力。</p>

在当前国际贸易形势下，公司海外子公司的提前布局，马来西亚盈趣投资规模的加大和制造能力的提升，马来西亚智能制造基地战略地位的提升，将有利于公司获取更多的业务机会，带来机遇。马来西亚盈趣主要生产的产品为：（1）公司现有受中美贸易摩擦影响的产品或项目；（2）公司现有客户的新产品或新项目；（3）若还有剩余的生产能力，则将承接新客户相关产品或项目。目前已有部分受中美贸易摩擦影响的产品在马来西亚生产基地实现量产，所以在国际化布局方面我们具有一定的先发优势。

此外，我们已于 2017 年在匈牙利设立控股子公司，目前正在加快其投资建设进度，预计于今年下半年投产。总体来说，国际化战略布局是公司近几年的重要战略发展举措，对公司来讲已经初步具备转移风险的能力，未来将更好地助力公司获取新客户、新业务和新产品等，为公司发展带来更多的机会。

现阶段公司产品主要分成两大类：一类是智能控制部件，另一类是创新消费电子产品。在智能控制部件领域，公司从多维度深挖现有客户的需求，拓展游戏手柄、视频会议设备及鼠标等其他产品线的合作，将各产品逐步推进至量产。在食品相关产品领域，在人机界面模组的业务基础上，公司与客户开展食品类整机项目方面的研发合作和产品量产，并积极争取 FCM 相关领域产品和配件业务。在创新消费电子产品领域，在家用雕刻机系列，2019 年公司将配合客户研发和持续推出多系列、多款新产品，同时根据市场和客户需求，提升各条产品线的产能；在家用雕刻机产品的耗材领域，公司漳州分公司正快速推进耗材产能以达成客户和市场需求。在汽车电子领域，公司与客户合作研发和生产电子防眩镜、OBD 等产品，未来会在车联网相关领域继续拓展。公司也会持续专注于 UDM 智能制造业务模式和智能制造整体解决方案，我们会不断把它做实、做大、做强。

## 2、公司电子烟产品供应链的格局有何变化？

回复：在国际知名企业的供应链体系中，企业一般拥有严格的供应商考核体系，通常在产品成功量产后，选择两家以上供应商是其在

供应链管理中防范风险的有效措施。我们认为新的供应商加入可以让终端市场更健康，降低因供应链问题而引发供货风险，这也是客户从战略角度上考虑的结果，以确保产品持续健康地供应市场。

公司电子烟精密塑胶部件产品属于零部件，客户对电子烟精密塑胶部件的订单是一个动态变化的过程，但在稳定量产后，客户通常会在综合考虑各项因素后制定较为科学的采购计划和安排，相关采购计划会随着自身产品市场需求、供应链生产能力匹配情况、各供应商的产品质量及交付情况等因素进行相应调整。

对于竞争我们一直持积极的态度，我们希望与客户的其他供应商之间形成良好的竞合关系，因为优秀的竞争对手给我们带来一定的压力和鞭策作用，使得公司能够不断发现自身不足从而不断改进和进步。相较于关注市场竞争情况，我们更为关注的是为客户创造高价值和提供一流的产品。因为公司的客户都是国际知名企业和科技型企业，所以我们一直都在向我们的客户学习，不断提高公司的技术研发能力、智能制造水平和经营管理水平等，从而推动公司长期可持续发展。

### 3、控股股东高比例质押的原因？

回复：在《招股说明书》中，我们有披露控股股东控制了6家制造类企业，主要从事平板电脑、手机、彩色电视机等产品的生产与销售，控股股东承诺将在公司首次公开发行股票并上市后的合理时间内，通过注销、转让等方式逐步处置制造类企业，保证控股股东及其关联方不再具有该业务的生产能力。控股股东近期股权质押主要用于处理前述关联方企业，履行上市时相关承诺。截至2018年年度报告披露日，已经完成6家制造类企业的处置工作。

### 4、公司2019年第一季度毛利率下降的主要原因是什么？

回复：公司2019年第一季度的营业收入与上年同期基本持平，但受不同毛利率的产品销售占比发生变化的影响，公司整体毛利率较上年同期有所下降，以及经营费用随着公司经营规模扩大而有所增加，从而导致净利润较上年同期相比有所下降。

5、公司除电子烟以外其他产品的毛利率水平如何？

回复：因为公司的产品大部分由一个产品系列组成，某款产品的毛利率会有所波动，但是其对应的产品系列由于产品新型号的推出及升级换代等因素的综合影响，单个产品系列的价格和毛利率总体来说还是比较稳定的。当然客户也会有定期或不定期的降价需求，但是我们通过采取提升生产产品的自动化水平，提高生产效率，提高产品的良率和直通率，加强整个供应链的管理水平等各种措施来不断地优化成本、降低费用等，以维持毛利率处于比较稳定的状态。公司综合毛利率变化主要是由于不同毛利率的产品销售占比发生变化而形成的，各产品系列的毛利率基本上比较稳定。

6、盈趣科技创新产业园计划何时投入使用？搬迁的过程是否会对产能有影响？

回复：盈趣科技创新产业园的一期工程基本已经完工，目前正在进行二次装修，计划于 2019 年第四季度初投产。我们的制造模式属于离散型制造模式，可实现柔性化生产，生产线组合灵活。在盈趣科技创新产业园将会购买及自主研发不少新设备，所以该产业园和现有产线基本可以平行运作，且搬迁的速度较快，整体来讲搬迁的过程对产能基本不会造成影响。

7、公司经营现金流为何这么好？

回复：公司的生产制造模式是以销定产、以产定需、按需采购，存货较少。公司主要客户的回款信用期一般不超过 3 个月，总体来说，公司主要客户为国际知名企业和科技型企业，该等企业具有良好的商业信誉和付款能力，而且我们也有购买出口信保，以降低风险。对于初创型公司，公司则会执行相对严格的信用政策，通常会采取预收货款的方式。另外，在供应链采购方面，凭着盈趣多年积累的良好信誉，供应商一般都会给公司较长的账期支持。

8、公司的对外投资并购会朝着哪个方向？

回复：本着“产业投资服务主体、产业投资促进主营”的原则，公司将围绕“工业物联网”和“民用物联网”进行产业投资，外延式

发展与内生式增长相得益彰。在产业投资上，公司将总体沿着“建生态、筑平台”的思路开展，充分依托盈趣 UDM 模式的智能制造及创新研发的优势，采用“众创孵化+投资，制造配套+投资”等投资方式积极布局民用物联网生态链，发挥技术协同、应用场景协同、渠道协同的作用；采用“区域代理+投资，智造平台+投资”等投资方式积极布局工业互联网领域，发挥智能制造在行业应用的互补作用，促进智能制造平台、智能制造园区效应的形成。

#### 9、合伙企业的减持情况如何？

回复：截至 2019 年 5 月 24 日，惠椿投资和山坡松投资本次减持计划时间已经过半，惠椿投资共计减持公司股份数量 2,506,530 股（占公司总股本的 0.5466%），山坡松投资未减持公司股份。具体内容详见公司于 2019 年 5 月 28 日在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于公司股东减持计划时间过半的公告》（公告编号：2019-061）。

#### 10、公司回购目的是什么？目前回购进展如何？

回复：基于对未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，为进一步健全公司长效激励机制，充分调动公司核心骨干及优秀员工的积极性，共同促进公司的长远发展。在考虑业务发展前景、经营情况、财务状况、未来盈利能力以及近期公司股票在二级市场表现的基础上，公司以自有资金通过二级市场以集中竞价方式回购部分社会公众股份。回购的目的是用于员工持股计划或股权激励。截至 2019 年 6 月 30 日，公司通过股份回购证券专用账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,627,234 股，占公司目前总股本的 0.36%，最高成交价为 40.03 元/股，最低成交价为 38.36 元/股，成交总金额为 63,717,275.34 元（不含交易费用）。具体内容详见公司于 2019 年 7 月 3 日在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于回购公司股份的进展公告》（公告编号：2019-073）。

#### 11、公司董监高或其近亲属前一段时间增持的原因是什么？

	<p>回复：公司董监高或其近亲属增持公司股票是基于对公司未来持续发展的信心和对公司价值的认可。</p> <p>12、与食品客户的整机合作目前进展如何？</p> <p>回复：公司与食品客户的整机合作项目已经推进至量产阶段。</p> <p>13、公司如何拓展客户资源？</p> <p>回复：产品是最好的广告，公司在国际智能制造领域拥有良好的口碑，原先很多的业务及客户就来源于口碑的营销。当然我们也会通过参加全球电子产品展会等多种方式主动拓展新客户。在复杂的国际形势下，我们也在加快推进国际化进程，在北美和欧洲建设市场及研发中心，贴近市场和客户；同时加大马来西亚盈趣等境外子公司的投资力度，马来西亚盈趣之前主要定位于高端注塑和喷涂，去年我们对其战略定位予以调整，未来拟将其打造为东南亚智能制造基地，目前马来西亚盈趣产能已得到快速提升，且已有部分产品成功实现量产，我们在马来西亚购置的新厂房，已投产一段时间，可以较好地满足马来西亚盈趣后续产能提升的场地需求；马来西亚盈趣投资规模的加大及制造能力的提升，有利于获取新的业务机会，部分老客户和新客户将与公司在一些新产品和新项目上建立合作。此外，我们也在加大汽车电子业务、国内 UDM 智能制造业务及自有品牌产品的研发及市场推广力度。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019 年 07 月 17 日