

证券代码：300709

证券简称：精研科技

江苏精研科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

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"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	中信证券 胡叶倩雯、唐佳 国信证券 胡剑 国盛证券 钟琳 西南证券 王谋、徐一丹 汇丰晋信基金 严瑾 Alpines 刘恋 华安基金 吴运阳、徐帆 国泰基金 张阳 鹏华基金 徐东炜 长信基金 孙玥、李宇 申万菱信基金 卜忠林 泰康资产 袁毓泽 星石投资 徐星宇 银叶投资 崔健 西部利得基金 梁晓明 贝莱德 戴惟 长安基金 林忠晶 鸿商集团 胡慧 太平资产 窦萍华 中信建投 徐博 景林资产 谢涵韬 永赢基金 卢丽阳 上海磐厚 胡建芳 富邦投信 蔡耀霆 九泰基金 赵万隆 宏道投资 庄自超 朴易资产 尚志强 承珞资本 马行川 崇山投资 廖思颖 时机资本 吴一新 广东民投 江湧、唐玉堂、肖坚 中信证金 张顺宗

	<p>格林基金 宋宾煌</p> <p>珠海万方资产 林永钦</p> <p>粤信资产 陈金红</p> <p>上海泊通投资 朱立</p> <p>沃盈投资 刘霄</p> <p>兴证资管 杨亦</p> <p>珠海孚悦中诚 王小民</p> <p>开源证券 陈明</p> <p>宝新能源 闫鸣</p> <p>鹤禧投资 李峥嵘</p> <p>第五公理 黄勇、郭雷雨</p> <p>乾惕投资 周振兴</p> <p>睿郡资产 杜昌勇</p> <p>东方阿尔法 梁少文</p> <p>玄卜投资 夏一</p> <p>上汽顾臻 黄婷</p> <p>Polymer Capital 张海玥</p> <p>光大理财 莫力特</p> <p>陆宝投资 张小迪</p> <p>红杉资本 闫慧辰</p> <p>和基投资 李家亮</p> <p>鹏万投资 梁悦芹</p> <p>健顺投资 龚宇琼</p> <p>运舟基金 米茂硕</p>
时间	2022 年 10 月 27 日
地点	公司会议室（线上交流）
上市公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理：王明喜先生</p> <p>证券事务代表：王涛女士</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2022 年第三季度经营数据和财务数据解读。</p> <p>今年的前三季度，公司实现营业收入 19.68 亿，去年同期是 18.26 亿，与去年同期相比增长 7.80%。实现归母净利润 1.51 亿，去年同期 1.36 亿，增长 11.24%。实现扣非后归母净利润 1.32 亿，去年同期 1.08 亿，相比增长 22.39%。</p> <p>单今年的 Q3 来看，公司实现营业收入 9.68 亿，去年 Q3 是 8.45 亿，相比高出 14.61%。实现归母净利润 1.22 亿，去年 Q3 是 1.12 亿，增长 9.34%。实现扣非后归母净利润 1.18 亿，去年</p>

Q3 是 1.02 亿，增长了 15.54%。

以上提到的去年同期数因为瑞点的合并，都已经做了追溯调整。可以说，今年的三季度，不管是单季度还是累计看，收入和利润水平都实现了正增长，并且扣非后的归母净利润的增速超过了归母净利润的增速。

二、投资者问答。

1、公司对于今年四季度及明年折叠屏手机行业趋势的展望？

目前来看，我们认为各个品牌对于折叠屏手机还是比较感兴趣的，并且在不断推出多款多代折叠屏手机以争取更多的市场份额，可以看出来大家都非常看好这个赛道。现在很多国内外终端品牌都会来和我们接洽，因为折叠屏转轴这块是非常重要的一个部件，而我们也向市场证明了我们在折叠屏手机转轴用 MIM 件、转轴及组装方面的能力和实力，目前我们正在配合不同的终端客户进行相关转轴用 MIM 件及转轴的研发、试样、量产，我们看好未来这一块的增长。

2、MIM 行业未来的竞争格局会发生什么变化？

从 A 客户的供应链来看，供应商也是不断的在进行梳理。但 MIM 工艺不像其他的加工业务那样扩张起来相对容易，MIM 业务扩产必须配备很多的研发人员、制程人员，而且这些人员要有相当多的研发、量产经验，而且 MIM 业务的扩展也需要时间，总体来看，我们认为竞争格局不会有太大变化。

3、折叠屏手机转轴单个价值量是多少？

目前来看，各个品牌的设计方案还是有所不同的，一般情况下，

水滴型的左右折还是在大几百元，上下折可能会在小几百元。

4、从公司铰链的环节，能够给消费者带来价格下降的空间大吗？

目前折叠屏手机品牌厂商的铰链还是采用的成本较高的设计方案，比如在其中使用了液态金属、碳纤维等材料，未来终端手机价格要有所下降，品牌厂商应该会调整现有铰链的设计方案，有可能采用更多的 MIM 件来替代，这就有可能导致整个转轴的价值量下降，而 MIM 件的使用量提升。另外，随着折叠屏手机未来销量的持续增加，铰链中的 MIM 件、组装费用的空间也会有一定的下降空间。

5、公司在做折叠屏手机转轴组装的过程中，和同行业相比的优势在哪？

在 MIM 零部件的精度、材料要求方面我们可能会更加有优势。举个例子，公司为某安卓系全球头部品牌客户供应的折叠屏手机转轴，这里面零件的最关键的地方就是要超薄；从转轴来看，最关键在于两个方面，除了组装好可以保证能够顺利地开启，同时还要兼顾抗摔和耐磨性。抗摔，意味着金属要有一定的柔性；耐磨，则意味着金属又必须要有一定的刚性，在这个过程中要找到一个平衡点还是比较困难的，在材料方面我们还是具备一定的优势的。对于组装，零部件之间的适配和转动的流畅度是非常重要的，对零件精度要求就会比较高，毕竟一直以来我们在 MIM 零部件的数量、种类方面做的比较多，而且也为多家折叠屏手机头部品牌客户供应转轴用 MIM 件，还是有一定优势的。此外基于我们在成本、经验、质量、制程等方面的

优势，相对来说最终良率也会高一点。

6、公司 MIM 业务在 AR、VR 这种新兴领域，有没有什么布局 and 进展？

在大客户这边我们参与了一些零件，但总体规模并不是很大，我们也在积极的争取其他客户。我们一直密切关注着新兴技术和新兴行业的发展动态，对于公司长远发展有战略协同和发展空间的业务，我们都会有所考虑。

7、安特信今年三季度是不是已经实现盈利了？

安特信今年单从三季度来看，已经实现盈利，而且我们认为后期也是整体向好的趋势，这方面我们还是比较有信心的。总体而言，安特信的技术实力还是不错的，除了 TWS 耳机这块，也在向其他智能音频产品线发展，我们也在帮助安特信开发一些海外优质客户，并持续提升其研发和量产能力。

8、怎么看未来 MIM 行业的增量空间？

目前来看，我们在争取在智能穿戴中的手表环节取得有效的关键性突破，而折叠屏手机转轴中的 MIM 件也是一个增量市场，其中很大一部分都是 MIM 件。

9、公司的 MIM、传动、精密塑胶业务方面有什么工艺或者业务协同性吗？

公司深耕 MIM 金属零部件多年，2019 年布局传动业务，2022 年收购瑞点精密拓展精密塑胶业务。传动分为传动（电机+齿轮箱）和转动（hinge）两个方向，电机+齿轮箱是以组件形式出货，其中会用到精密金属件（MIM 齿轮）和塑胶件（精密塑胶齿轮、其他塑胶结构件）；而 hinge 中很大一部分是 MIM

	<p>金属件，尤其是在折叠屏转轴中的零件，所以传动的发展有助于推动 MIM 和瑞点（精密塑胶）的发展，发挥工艺协同的作用。此外，瑞点主要做汽车内饰活动机构组件，比如空调出风口、储物箱等，随着新能源汽车朝着活动机构的电动件发展，传动可以为瑞点提供电动机构（电机+齿轮箱），推动瑞点的汽车业务尤其是新能源汽车业务的发展，为客户提供活动机构电动件产品及组件。所以从这个角度来说，瑞点既是传动的客户，又是传动的供应商，瑞点和传动的这种电动活动机构件能力，是符合行业和社会发展趋势的。</p> <p>10、安特信这边之前业绩没达预期产生减值，产生接近两个亿的赔偿金，目前公司这边钱有到位吗？</p> <p>我们收购款之前只付款一半，剩余一半没有付款，这部分款项是可以抵偿的。另外，他们在此前 7 月份已经还了 730 万。剩余的款项，我们也在不断的追索过程当中，要求他们出具还款计划。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 10 月 27 日