

证券代码：301196

证券简称：唯科科技

厦门唯科模塑科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-009

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☒ 其他（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称	中信建投证券、申万宏源证券、长江证券、中泰证券、华鑫证券、国信证券 博时基金、鹏华基金、财通资管、平安基金、泰康资产、申万菱信基金、富荣基金、东方阿尔法基金、易方达基金、阳光资产、东方基金、金圆资本、坤易投资
时间	2025 年 5 月 27 日-2025 年 5 月 28 日
地点	公司会议室
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：罗建文 证券事务代表：魏贞
投资者关系活动 主要内容介绍	一、介绍公司基本情况 唯科科技专业从事于精密注塑模具的研发、设计、制造和销售业务，并拓展至注塑件以及健康产品的生产和销售业务，已发展成为“模塑一体化”规模生产企业，致力为汽车、小家电、户外家居、电子、机器人等制造企业提供优质的产品与服务。公司通过多年的生产实践，已经掌握了精密注塑模具设计和制造以及注塑成型的核心关键技术，积累了丰富的生产实践经验，同时公司直接或间接为全球 500 强企业客户提供产品解决方案和最终产品。 自成立以来，公司始终以精密注塑模具为核心业务，在做大做强核心业务的同时，积极拓展产业链条，将业务延伸至下游的注塑件、组件和健康小家电等总成产品领域。为加强与国际先进水平接轨，实施制造和服务本地化策略，2018 年公司在德国建设海外生产基地，开启全球化经营布局；自 2019 年起公司开始在马来西亚、墨西哥、美国、新加坡、越南等地建设生产基地及营销服务网点，全球化经营布局进

	一步扩张。通过多年创新发展，公司已进入“多样化产品组合、多元化应用领域、全球化市场布局”的全面发展阶段并成长为规模较大的模塑一体化高新技术企业。 唯科专注以技术创新驱动企业成长，唯科集团目前拥有专利超 500 项（其中已授权发明专利 34 项），先后被评为“中国精密注塑模具重点骨干企业”、“高新技术企业”、“国家企业技术中心”、“国家级专精特新‘小巨人’企业”等荣誉，现已成为国内领先、国际知名的精密注塑模具企业之一。 二、提问交流环节 问题 1：公司今年一季度营业收入同比增长了 64.37%，其收入增长来源在哪些板块？增长原因？ 回复：今年一季度新能源产品和时尚小家电产品同比增速均接近 80%，户外家居、电子机器人系列产品同比增速也在 40%左右。 新能源产品是公司在 2022 年初上市后开始投入资源切入的赛道，公司在技术、品质和交期具备一定比较优势，2023 年销售额开始迅速放量，主要涉及产品有动力电池零配件、电车电容器及其母排和注塑零组件；此外，公司模内电子 IME 样品已获新能源主机厂客户认可，并完成初期交付，预计未来将有较大增长潜力。 以空气净化器为主的时尚小家电产品在美国关税担忧叠加北美加州山火泛滥及抛弃型消费习惯等因素影响下，2024 年及今年一季度快速放量增长。 问题 2：公司今年一季度收入同比增长 64.37%，扣非归母净利润同比增长 165.02%，扣非利润增速远高于收入增速的原因？ 回复：一是收入结构，一季度模具产品收入同比增长 70%，模具平均毛利率较高；二是规模效益，今年一季度销管费用由去年同期的 19.32%下降到 14.88%。 问题 3：美国关税影响如何？ 回复：国内直接出口美国的产品影响较大，部分直接出口美国可替代性较强的小家电类产品订单已按客户要求转移产能到越南、马来西亚、墨西哥等国，未来海外产能占比会持续提升。 积极影响：由于美国关税影响，部分非公司客户且不具备海外供应链的跨境电商已开始积极接洽公司寻求合作意向。 问题 4：公司目前在人形机器人领域的布局和业务开展情况？ 回复：公司已投入更多的资源积极推动在人形机器人方面的产品
--	---

	应用，已有或潜在技术储备涉及关节电机零部件、PEEK 丝杆、行星齿轮箱等轻量化产品及电子皮肤等方面。公司将积极对接国内机器人主机厂及一级供应商，并推动现有产品及潜在技术储备产品在人形机器人产业链公司上的应用。 问题 5：康普电子在 AI 服务器 CPO 有大量应用，招股书上体现康普集团为公司前五大客户之一，公司在这方面有应用吗？ 回复：康普集团一直是公司非常重要的客户之一，自去年下半年开始公司也陆续承接了一些康普电子 AI 服务器上的新项目如适配器、光纤连接头等。 问题 6：公司 PEEK 材料的应用产品有哪些？PEEK 注塑件产品的技术壁垒在哪？其他注塑件供应商切入该领域难点在哪？ 回复：公司生产的部分产品的原材料涉及 PEEK 材料，如电子烟、工业打印机打印头、医疗灭菌诊断设备等产品的零部件，公司在 PEEK 材料产品的模具设计、制造及后续产品加工环节拥有成熟的生产工艺技术。 PEEK 产品加工技术壁垒主要体现在模具的加工精度和后续高温条件下注塑件批量生产时高温膨胀变形系数尺寸公差品控的一致性和稳定性上。该技术壁垒生产难度将排除绝大多数注塑件供应商。 问题 7：公司一季度业绩高增长及后续关税战影响，公司是否会调整 2025 年业绩目标？ 回复：公司 2025 年业绩目标为扣非净利润同比增长 20%，这也是员工股权激励计划的业绩目标，外部环境的变化不会改变这一既定目标。 问题 8：公司账上现金充足，是否考虑加大力度或设置时间线进行并购？并购方向如何？ 回复：公司截止 2025 年一季度末账上现金类资产超 15 亿元，该部分资产主要用于银行理财，收益率较低，且公司经营性现金流基本能满足内生发展的需要，所以公司也一直在积极寻求具备产业协同且有较高性价比的并购标的。 考虑到并购整合的难度，公司不会设置并购时间节点且将慎重选择并购标的，财务上将考虑有较高利润且较高利润率的有一定壁垒生产研发型企业；业务方向侧重于公司产业下游总成类产业链，重点关注汽车零部件总成一级供应商、微特电机、机器人、精密冲压等领域。
--	--

附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 5 月 28 日