

证券代码：873593

证券简称：鼎智科技

公告编号：2023-035

江苏鼎智智能控制科技股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

江苏鼎智智能控制科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年4月18日接待了57家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年4月18日

调研形式：网络调研

调研机构：开源证券、社保基金、国寿安保基金、泰康资产、中欧基金、华商基金、兴业基金、泰信基金、招商基金、兴证资管、浙商资管、东吴基金、中国人寿资产管理有限公司、中意资产、贝莱德投资管理(上海)有限公司、中国国际金融股份有限公司、中天证券、中信建投证券、兴业证券、安信证券、粤开证券、第一创业证券、东北证券、国海证券、东莞证券、恒泰证券、华西证券、华信证券、万和证券、百川财富（北京）投资管理有限公司、北京安惠投资、北京柏治投资管理有限公司、北京风炎投资管理有限公司、渤海汇金资产管理公司、常州市新发展实业股份有限公司、德华创业投资有限公司、东莞市榕果投资管理有限公司、歌汝私募基金、工银国际控股有限公司、合众易晟、巨鹿投资、南土资产、朴实无华投资、前海联合、趣时资产管理有限公司、睿扬投研、厦门市乾行资产管理有限公司、上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)、上海临信资产管理有限公司、上海睿亿投资、上海慎知资产管理合伙企业（有限合伙）、上海行知创投、上海益理资产管理有限公司、深圳民森投资有限公司、深圳市前海智申资产管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳中天汇富基金管理有限公司

上市公司接待人员：总经理丁泉军、投资者关系总监孙磊

二、 调研的主要问题及公司回复概要

1、Q：国内国外收入近 1：1，倾向的汇兑政策？

A：公司海外销售回款主要以美元为主，公司以具体经营业务为依托，以套期保值为手段，在保证正常生产经营活动及投资需求的前提下，开展外汇衍生品交易业务，有利于提高公司资金使用效率，防范和降低外汇汇率和利率的波动对公司带来的风险，且公司已制定了相关管理制度，建立业务流程、审批权限、监督机制及风险控制等措施。

2、Q：线性执行器的主要竞争对手？

A：不同细分产品不一样。在线性执行器方向最主要的竞争对手是美国海顿科克，目前公司在全球市场占有率排名第二，在国内市占率已经超过对方成为第一。混合步进电机参与者众多，比如鸣志电器，但公司更聚焦在定制化，与对方并没有直接竞争。

3、Q：技术壁垒？线性执行器中丝杆螺母主要是自制的，与海顿科克相比主要的技术差异？

A：存在设计壁垒、生产壁垒、工艺 knowhow 壁垒、多种不同材料的选择壁垒等，包括材料的处理，各部件的配合调整，以及一些专利壁垒。公司的丝杆螺母目前完全自主生产，包括设计、工艺、模具、注塑等，在效率、噪音等方面国内领先。

4、Q：向后看 2-3 年 IVD 与工业哪块发展的更快？

A：需要具体应用具体分析。目前 IVD 的增长相对而言比较稳定，工业需要寻找到具有爆发性的应用，比如说公司现在聚焦的微型电缸，一旦发力空间巨大。

5、Q：20-22 年前五大客户中迈瑞从线性执行器转换成音圈电机，这一转变的原因？对应的终端产品有什么不同？

A：迈瑞是公司的前五大客户之一。公司原先是迈瑞线性执行器的第二供应商，随着第一波疫情来临，音圈电机成为有创呼吸机量产的卡脖

子零件，公司是国内唯一可以满足迈瑞需求的供应商，成功合作后打开了国内核心零部件国产替代的机会窗。目前随着国内战略的变化，供应链可控是大方向，国产化趋势下公司的机会也越来越多。

6、Q：音圈自制率？

A：今年计划所有都自制，包括滑动轴、线性轴套等。

7、Q：混合步进电机主要外购？后续还是继续外购？

A：公司客户端存在定制化需求，公司采购外部产品后会对其进行定制化的加工再出售。如果未来公司混合步进的销量足够大，自产效益更好，公司会在综合判断后确定生产方式。

8、Q：单价的变化趋势？音圈电机降价，其他产品稳中有升的原因？

A：原先音圈电机的高毛利是因为疫情的扰动并非常态，后续在海外公司定价稳定的情况下公司音圈电机的毛利会维持在当前水平。公司目前的产品从原先的提供线性执行器发展到提供线性模组、解决方案，附加值增加，整体的价值量增加。

9、Q：空心杯、新能源汽车电机未来的落地情况，订单情况展望？

A：空心杯电机主要运用在航空航天、军工、牙科、骨科、可穿戴等领域，包括其余一些需要电池供电的产品，可发展空间大。目前公司多个产品即将进入量产阶段，具体时间还需要配合下游客户进展。

10、Q：消费电子对小型化和轻量化的需求更迫切，空间也非常大，公司精密运动控制系统有考虑布局消费电子或者汽车方向吗，比如类似苹果 MR 产品当中的瞳距精密调节系统？

A：公司不做存量市场，比较关注有新需求或者需要一定研发能力的方向。

11、Q：机器人的方案有什么优势，能否大幅降本，竞争对手情况如何？

A：公司有新的降本方案以及独特的技术，目前公司的空心杯电机已经具备量产能力，可以自产减速箱，整套产品具备强竞争力。

12、Q：产能？

A：新建设的厂房面积是现有的几倍，产能不是问题。

江苏鼎智智能控制科技股份有限公司

董事会

2023年4月20日