

珠海科瑞思科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	华安基金 周丹 博时基金 柴琪婉 汇添富基金 陈淳 华金证券 曾晓婷
时间	2023年5月10日 10:00-11:00 2023年5月10日 11:00-12:00 2023年5月10日 14:00-16:00 2023年5月11日 10:00-12:00
地点	公司会议室、生产车间
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书 黄海亮 证券部其他工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-indent: 2em;">董事会秘书黄海亮就公司的业务及经营发展情况进行了简单的介绍：</p> <p style="text-indent: 2em;">珠海科瑞思科技股份有限公司（以下简称“公司”或“科瑞思”）是一家拥有自主研发优势、以全自动绕线设备制造和小型磁环绕线产品生产服务为核心的高新技术企业。</p> <p style="text-indent: 2em;">科瑞思自2005年创建以来，一直致力于全自动绕线机、</p>

电子元器件配套生产设备的研发和制造。2015 年科瑞思成功研制出 T1/T2 全自动绕线机，实现小型磁环绕线大规模全自动生产，颠覆了效率低下的人工绕线传统模式，先后在东莞、四川、湖南、江西各地建立多个绕线生产基地，初步形成贴近客户的生产和服务网络，成为国内网络变压器磁环绕线、电感绕线生产行业的翘楚。

除绕线业务外，公司根据客户定制化需求研发和销售汽车贴片电感、汽车变压器、汽车马达装配生产线等全自动电子元器件生产设备。公司同时积极拥抱行业发展趋势，大力拓展汽车电子和新能源产品生产装备等领域业务。

随后，董事会秘书黄海亮与投资者进行了交流，主要内容总结如下：

1、行业的竞争情况？

答：基于长期的技术积累，公司在磁性元器件小型磁环全自动绕线领域竞争优势比较明显。在网络变压器全自动绕线领域，全自动双环绕线技术要求较高，属于技术密集型产业，目前主要是公司及中山展晖两家厂商掌握相关技术并成功研发出相应设备，市场集中度较高。从设备数量来看，根据中山展晖截至 2021 年末数据，推算公司生产的 T1/T2 双环绕线机占有率约 60%。在电源电感蝴蝶绕法全自动绕线领域，尚未发现自动化领域竞争者，参与者主要是人工市场。

2、配套光模块的产品，随着传输速率的提升，对磁环线圈的要求有何变化？

答：随着传输速率提升，从磁环线圈产品角度看，通常需要更多数量的铜线，同时在绕线圈数、绕线紧密度、绕线一致性、绞线方式等均存在一定区别，技术难度更大。对应的磁环线圈价格会更高，需要的磁环线圈数量也会增加。

3、电源电感绕线服务的市场空间有多大？对应的绕线设备供给厂商情况？毛利率相对较低的原因？公司布局以及这一块的期待？

答：电源电感广泛应用于电源电路中，市场空间极为广阔，但全自动绕线设备技术门槛较低，相关供给厂商较多，竞争激烈，毛利率也较低。公司在电源电感领域重点发展十字共模电源电感（其绕线服务的名称为蝴蝶式绕法电源电感绕线服务），其线制圈数多（通常为单边 50—70 圈），绕线方式复杂（一段铜线从中段分别向磁环上下两边绕制，绕线的线圈呈蝴蝶形），因此自动化绕线设备的时产能相对较低，仅为约 70PCS/H（即约 1 分钟绕制一个），因此该产品的绕线服务的定价较高。由于电源电感产品存在体积和重量较大的特点，为节约物流成本，公司以向客户直接提供电源电感成品方式进行服务，目前已有部分出货，希望可以做到比较大的量级。

4、公司产品的延伸能力、未来的布局，竞争力的提升，ipo 后的更多规划？

答：整体上，公司将继续努力拓展在网络变压器全自动绕线领域的市场份额。并凭借在磁性元器件自动化生产设备领域的多年积累，横向拓展更多品类的自动化绕线业务，并

计划将业务向绕线下游扩张，进行磁性元器件成品代工或建立自有品牌元器件产品。同时，公司将继续积极拥抱新能源市场，大力拓展新能源产品全自动生产装备业务。

5、AI、通讯、新能源车、苹果新品等这些新兴的需求，对公司产品或者客户的延伸等方面有无好的影响？

答：终端产品需求的增长，在一定的程度上，会给公司产品需求带来增长。在客户延伸方面，公司也会紧跟市场的步伐，不断拓展。

6、电源电感的市场空间如何？

答：电源电感应用领域广泛，市场空间较大，公司在电源电感领域重点是蝴蝶绕法十字共模产品，前期主要目标市场是消费电子领域的快充电源。根据 IDC、TrendForce 等机构数据，快充电源市场下游终端产品涉及智能手机、平板电脑、笔记本电脑、显示器、新能源汽车、电动工具及智能家居设备，2020 年七大领域终端产品的出货量合计约为 31.75 亿台，假设每个快充电源模块需配置 1 个十字共模电源电感线圈，以仅提供绕线和后端加工服务方式计算，单个产品的加工费用为 0.45 元-0.6 元，则加工服务的市场空间为 14.29 亿-19.05 亿元；十字共模电感成品价格为 1.1 元-1.5 元，则成品销售的市场空间为 34.93 亿元-47.63 亿元，市场空间广阔。公司目前也在积极研发设备，争取对储能等工业领域进行突破，拓展更大的市场空间。

7、根据公司招股书中披露数据来看，公司+展晖电子已经基本占据了网络变压器自动绕线的市场份额，据此推测外

	<p>资企业（如日特机械、田中精机）等的市场份额较小的合理性？</p> <p>答：公司与中山展晖占据大部分网络变压器领域磁环绕线市场份额，而日特机械、田中精机等厂商与公司目标市场不一致。</p> <p>本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 5 月 11 日</p>