

证券代码： 873726

证券简称：卓兆点胶

公告编号： 2024-001

苏州卓兆点胶股份有限公司 投资者关系活动记录表

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。

一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
业绩说明会
媒体采访
现场参观
新闻发布会
分析师会议
路演活动
其他

二、投资者关系活动情况

（一）活动时间、地点

- 活动时间：2024年1月3日
- 活动地点：苏州卓兆点胶股份有限公司会议室

（二）参与单位及人员

东方财富证券、瓦洛兰投资、东北证券、光大证券、中银证券、国金电子、高毅投资、泾溪投资、黑盛控股、金浦投资、贝寅投资、乘安资产、中信建投、国元证券、南土资产。

（三）上市公司接待人员

财务总监、董事会秘书：雷家荣先生；
总经理助理：谢凌志先生；

总账会计：徐丹女士。

三、投资者关系活动主要内容

公司就投资者普遍关注的问题进行了沟通与交流，主要问题及回复如下：

问题1：2023年，苹果产业链收入占比是否超过一半？

回答：2020年度、2021年度、2022年度，公司向苹果公司及其EMS厂商、设备集成商的销售收入占当期营业收入的比例分别为86.85%、91.06%及88.13%；2023年，公司向苹果公司及其EMS厂商、设备集成商的销售占比与以前年度基本保持一致。

公司所处智能点胶设备领域市场具有广阔的成长空间；其次，苹果公司在消费电子领域领先的市场地位及苹果产业链不断增长的固定资产投资，为其产业链供应商提供了坚实稳固的发展基础；公司凭借其较强的技术创新及研发能力以及在消费电子领域差异化的竞争优势，与苹果公司及其EMS厂商达成长期稳定的合作关系，成为苹果产业链中重要的点胶设备供应商，在苹果产业链中点胶设备收入维持在较高水平，未来具备较为稳定的发展空间，因此果链收入占比高不会对公司的持续经营能力造成重大不利影响。

问题2：乐创技术成为公司点胶运动控制器的主要供应商原因？

回答：乐创技术具备成熟的点胶运动控制器方面的技术工艺，作为国内较早进入点胶控制系统的厂商之一，在电子制造设备运动控制领域市场竞争中，乐创技术在技术和产品研发上保持持续投入，经过多年的研发和大量应用验证，乐创技术已具备二维曲线、三维曲线、五轴四联动、五轴五联动、视觉定位、视觉检测等多种加工功能，产品功能不断扩充和迭代升级，在点胶控制系统细分领域具有一定竞争优势，且乐创技术作为专业从事点胶控制系统开发的厂商，面向的客户众多，具有一定的技术研发规模效应，可快速响应公司定制化的点胶工艺需求。

同时，与乐创技术产品优势互补，发挥协同效应，公司致力于高精度智能点胶设备、点胶阀及其核心部件的研发、生产和销售，点胶阀是体现公司核心竞争力的关键部件。随着终端产品更新迭代的速度越来越快以及生产制程的不断复杂化，产品的生命周期日益缩短，要求设备制造商快速实现样品加工及规

模制造，从研发生产到销售的时效性日益加强。由于公司进入点胶设备行业相对较晚，自主开发控制系统需要较长时间试错验证方可稳定应用，且存在较高的软件开发和维护成本，故目前发展阶段主要优先外购成熟的第三方供应商产品，与乐创技术进行深度合作，向其采购点胶运动控制器，以实现产品快速进入市场，扩大市场份额的目的，同时有利于发挥各自的技术优势和协同效应，降低管理成本。

问题3：点胶设备都是直接在下游中使用吗，比如博众精工？

回答：苹果公司对其合格供应商的管理模式基本分为四种：（1）苹果公司和设备供应商直接交易；（2）苹果公司指定EMS厂商向设备供应商采购；（3）苹果公司指定设备集成商向设备供应商采购；（4）苹果公司引荐给EMS厂商或设备集成商，采取间接管理模式。

公司与博众精工的合作模式属于第三种—苹果公司指定设备集成商向设备供应商采购，但最终的使用方为EMS厂商。由于苹果公司供应商体系越来越庞大，为了进行合理的分配管理，成立了类似于小组的管理模式，形成了苹果公司指定大的设备集成商进行整线设备的开发，苹果公司指定各个模组品牌的管理体系。苹果公司同样会全程参与整个验收认证环节。该模式下，模组或设备供应商和设备集成商签订合同并进行直接交易，设备集成商、模组或设备供应商都需要取得EMS厂商的合格供应商代码。模组或设备供应商会全程参与整个项目从打样到批量生产的各个阶段，并全程需要满足苹果公司所规定的质量标准。

问题4：苹果产线外迁，对业务拓展有影响么？

回答：公司境外销售主要为歌尔股份与立讯精密的越南子公司，向美国（即苹果公司直接采购）销售的产品规模很小。根据苹果官方公布的2022财年供应商名单，占其采购额98%的186家供应商中，有49家为中国内资企业，尽管供应商每年都有所进退，但苹果主要供应商中来自中国内地的占比仍较高。苹果公司主要EMS厂商立讯精密、歌尔股份、富士康等均在境外设立子公司。综合各种新闻和报道，苹果产业链转移并不是排斥中国现有的供应链厂商，主要采取原有供应商到海外建厂的方式，比如东南亚和印度，不是换成不同的厂商来供应和制造。

公司应对国际贸易冲突升级的具体措施如下：

1、苹果公司主要EMS厂商立讯精密、歌尔股份、富士康等均在境外设立子公司，为了对客户新增产能进行更好的配套服务，公司已在越南等地派驻现场人员；若未来客户有相关需求且公司境外直接投资条件成熟，公司将在境外设立子公司；

2、苹果作为全球知名的消费电子终端品牌商，形成了较为成熟、稳定的供应商认证体系，供应商需经过长时间的研发能力、交付能力、加工能力及品质管控能力审核且实现其产品设计要求方可加入供应链体系，因苹果公司合格供应商认证过程较为复杂，其投入的时间成本、人力成本较高，苹果公司选定供应商后，会进行持续稳定的交易。合作关系确立后除非产品质量、商业道德出现问题、研发能力无法满足需求或技术迭代导致产品需求改变，一般苹果公司不会轻易更换供应商。公司将持续增加研发投入，巩固自身技术优势，积极响应客户新产品的开发，通过技术和服务提高客户粘性，只有客户的持续认可才是发行人应对相关风险最有力的保障；

3、经过多年在点胶设备及核心部件领域的深耕，公司具备较强的技术迁移能力，应用于不同领域的产品在研发、生产上的技术、经验能够相互验证、借鉴，使得公司生产的点胶设备及核心部件在不同工作环境中均能体现良好性能。公司相关技术为拓展新能源、光伏领域客户奠定了基础；若未来由于国际贸易冲突升级导致苹果公司订单减少，公司的技术亦可以迅速迁移至国内的消费电子、新能源等产业链。

综上所述，若国际贸易冲突进一步升级，苹果产业链转移至墨西哥、印度、东南亚等非中国地区，公司可根据情况机动调整，不会对持续经营能力产生重大不利影响。

问题5：MR及手机领域进展情况？

回答：公司自2017年起进入苹果公司合格供应商体系，与苹果公司建立合作关系以来便一直保持与苹果产业链的深度稳定合作关系。公司致力于高精度点胶阀和智能点胶设备的研发和生产，基于苹果公司产品更新迭代快速和长期以来高规格的技术要求，公司不断增加在高精度智能点胶设备及点胶阀的研发

投入，从而与苹果产业链实现共赢。从苹果公司终端产品来看，公司点胶设备运用范围已从平板、电脑成功拓展至耳机、手机、手表、电池MR等其他产品，持续不断为苹果公司提供有效的点胶技术解决方案，从而确保公司参与的苹果新产品生产线的顺利运行。

公司在MR及手机领域更多处于验证性阶段，2023年度，公司在MR及手机领域取得的收入是百万级，因此MR及手机领域对公司未来的收入影响具有不确定性。

苏州卓兆点胶股份有限公司

董事会

2024年1月5日