

证券代码：301198

证券简称：喜悦智行

宁波喜悦智行科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	浙商证券 曾伟 东方基金 王芳玲 鑫元基金 王宠	天风证券 唐圣炆 大成基金 张烨
时间	2023年2月24日，13时30分	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、财务总监 安力 证券事务代表 蔡超威	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、喜悦智行董事、董事会秘书、财务总监安力先生介绍了喜悦智行的基本情况，重点介绍了公司的产品布局和发展前景。</p> <p>二、公司与调研人员就以下问题进行了探讨：</p> <p>问题 1：定制化循环包装的空间如何？</p> <p>答：以汽车行业为例，汽车零部件较多，因此需要用到较多定制化循环包装，新车型的推出对定制化产品的需求明显提升。标准化产品的体量更大，但定制化产品的毛利率更高。定制化包装能更好符合客户使用场景，提升公司技术壁垒，是公司为客户提供整体化解决方案的重要一环。随着客户循环包装标准体系的建立，循环包</p>	

装渗透率的提升，定制化循环包装的空间也将逐渐提升。

问题 2：影响公司毛利率波动的因素有哪些？

答：影响公司毛利率主要有两个方面：一是原材料占公司产品成本较高，原材料短期剧烈波动将影响公司产品毛利率。公司通过框架协议调价条款或独立订单的模式，可以及时向客户传导原材料价格波动带来的影响，保证公司产品毛利率相对稳定。二是不同产品的毛利率也不同，销售产品结构不同也会引起总体毛利率波动。公司通过为客户提供定制化、租赁服务整体解决方案来提高毛利率水平。

问题 3：公司产品的壁垒有哪些？

答：公司为客户定制化设计循环包装，为客户设计不同配方的材料进行生产，保证在面临不同环境时保持良好的性能；公司为客户设计的定制化循环塑料包装，通过精密的计算和多次实验，在保证可以保护零部件的前提下，提高单位空间的零部件密度，提高客户运输和仓储的效率。公司为客户不同的使用场景制定相关循环包装的标准，为客户提供运输、仓储、生产等不同场景的整体解决方案。公司还具有多种产品的生产工艺与能力，为客户提供全面的循环包装产品，满足各类包装需求。公司还根据客户的需求，提供租赁服务，降低了客户使用循环包装的门槛，使更多客户享受循环包装的降本增效。

问题 4：公司是否为客户预留安全产能储备？闲置产能如何利用？

答：同一工艺公司设备基本可以通用，在项目完成前端设计实验后，只需更换模具就可以为客户生产定制化产品。客户订单相对稳定有计划性，较少存在突发紧急订单，因此公司无需预留安全产能储备，目前产能利用较为饱和。

问题 5：影响循环包装渗透率提升的因素有哪些？

答：主要有以下几个方面：一、每个行业对循环包装的了解程度不同，如国内汽车行业借鉴国外循环包装，较

	<p>早具有使用循环包装的意识与规划，因此汽车行业循环包装渗透率提升较快。二、使用习惯及管理模式须发生变化，循环包装替代一次性包装，需要改变原有包装管理模式，增加了回收、清洗、整体、仓储等需求。三、循环包装前期投入成本较高，循环使用才能体现降本增效的优势。公司针对以上情况推广了租赁运营模式，降低了客户管理和资金的成本，增强了与客户的粘性。</p> <p>问题 6：公司各个行业发展的情况如何，是否有新的行业领域和业务？</p> <p>答：公司业务在传统汽车、新能源汽车、白色家电等行业领域均有一定的覆盖率，近年来在酒水饮料、果蔬生鲜等行业也开展业务布局。公司积极关注以制造业为主的各个行业赛道，深耕主流行业的头部客户，制定细分行业的可循环器具标准，并在该细分行业内广泛复制。同时公司也抓住跟头部客户的合作机会，拓展更多业务模式、产品品类，为公司业绩稳步增长打下坚实基础。</p>
附件清单（如有）	