

苏州瑞可达连接系统股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-008

| | |
|-----------------|---|
| 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____ |
| 参与单位名称 及人员姓名 | <p>中金资管 朱剑圣；信达澳银 童昌希；广发通信 李璟菲；源乐晟 齐子莹；韶夏投资 徐志康；国新证券 樊志斌；寻常投资 姜荷泽；长江养老 高观朋、杨胜；中海基金 王海宇；禹田资本 王雨天；光大证券 冷昊；中国人保 张显宁；富国基金 苗富；摩根士丹利华鑫基金 滕懋平；泓德基金 王克玉、时佳鑫；同方证券 唐琪；丹羿投资 苗耀辉；鸿盛资产 李胜敏、李宗良；聆泽投资 张济鹏；源乘投资 胡亚男；国寿安保 李捷；琮碧秋实 曹博；前海华杉 何锐；嘉实基金 卜宁；世诚投资 陈之璩；华泰柏瑞 莫倩；东吴基金 欧阳力君；百年保险 许娟娟；光大证券 肖意生；红华资本 刘睿予；伟星资产 杨克华；汇添富 李泽昱、卞正；进门财经 刘常青；方圆基金 董丰侨；金犇投资 景柄维；中信建投 徐博；招商证券 许炜炜；PINPOINT ASSET 张雨声；兴业银行 江耀堃；兴银基金 王卫；甬兴证券 徐晓浩；南京银行 高梁宇；南土资产 董健挺；凯丰投资 黄杨；信达澳亚 郭敏；发展研究中心 戎志强；致合资产 张创；万和证券 田明华；汉和汉华 李昂；高信百诺 闫树仁、叶盛；生命保险 陈启航；Morgan Stanley Xi Juan Sun；鑫然投资 叶知民；长江财富 何睿；工银瑞信 黄安乐；铭大实业 孙伟杰、韩晋宇；安信基金 肖璇；新活力资本 王雨寒；</p> |

| | |
|----------------------|--|
| | <p>国信证券 贺东伟；东方资产 吴一新；德邻众福 何开放；国寿安保 祈善斌；国元证券 李文；Brilliance Capital Hu Yujing；明亚基金 陈思雯；盛世知己 焦玉帆；四川发展证券投资 周玉婷；华泰保兴 卢方成；三和创赢 聂金雄；禹田资本 刘元根；BlackRock Asset Andy He；盘京投资 王莉；鑫巢资本 余高；明河投资 姜宇帆；安信证券 徐啸航；中信建投基金 周紫光；兴证全球基金 程剑；博时基金 陈伟；西部证券 杜威；云禧私募 李伟杰；天治基金 陈付佳；厚方投资 姜灵；橡果资产 魏鑫；聆泽投资 翟云龙；综艺控股 李才锦；华夏理财 王莎；银华基金 石磊；西部利得温震宇；盛宇基金 金焰；和谐汇一资产 凌晨；微宇私募 谭娟；中金基金 汪洋；红杉资本 邱虹宇；昊泽致远 臧竞二；域秀 周栋梁、白晗；易同投资 朱龙洋；光大证券 肖意生；东北证券 庄重；复华投信 骆思远、余文耀、Kevin Ding；三耕基金 史江涛、杜成就；工银瑞信 姜芸、杨柯、李昱、曾剑宇、郭照阳、马丽娜；中信证券资管 赵兵兵；东北证券 李亚鑫；顶天投资 胥舜涛；聚鸣投资 史书；宁泉资产 张斌；永赢基金 郑奇波；长城证券 陈室霖；光大资管 尚青；高信百诺 闫树仁；东北证券 李玖；国海富兰克林 陈郑宇；摩根士丹利 Shelley Wang、Tim Hsiao、Cindy Huang；华安基金 吴运阳、张杰伟、舒灏；国寿养老 于蕾、李梅、赵斯彤、郑仁涛；广发基金 王辰昊；腾讯投资 姚瑶、彭勇、房宇辰；腾跃基金 毛歆怡。</p> |
| <p>时间</p> | <p>2023年4月</p> |
| <p>地点</p> | <p>公司会议室（及电话会议系统接入）</p> |
| <p>接待人员姓名</p> | <p>董事会秘书马剑</p> |
| <p>投资者关系活动主要内容介绍</p> | <p>一、公司介绍 苏州瑞可达连接系统股份有限公司是专业从事连接器产品的研发、生产、销售和服务的国家专精特新“小巨人”企</p> |

业。自设立伊始，公司始终以连接器产品为核心，持续技术开发迭代，坚持客户需求导向，现已具备包含连接器、组件和模块的完整产品链供应能力。经过十余年发展，公司已成为同时具备光、电、微波、高速数据、流体连接器产品研发和生产能力的企业之一。

在新能源汽车连接器市场，公司开发了全系列高压大电流连接器及组件、充换电系列连接器、智能网联系列连接器和电子集成母排等产品，从而形成了公司在新能源汽车配套市场丰富的产品线，逐步在新能源汽车领域打开市场，成为了新能源汽车连接器行业的优质供应商之一。经过多年的技术创新和市场拓展，公司成功实现了国内外知名汽车整车企业和汽车电子系统集成商的供货资质并批量供货。

在通信系统市场，研发了 5G 系统 MASSIVE MIMO 板对板射频盲插连接器、无线基站的光电模块集成连接器等多款新型连接器，在 5G 网络建设中赢得先机，成功实现全球主要通信设备制造商和通信系统制造商的配套；公司正不断通过工艺革新、新材料运用等方式提升产品综合竞争优势，进一步增强市场竞争力。

在储能系统市场，公司为商业储能系统和家用储能系统提供全套连接器系统解决方案，主要产品包括储能连接器、高低压线束、电子母排、手动维护开关、储能控制柜等产品，服务国内外客户。

在工业等领域，公司的车钩连接器、重载连接器、工业连接器主要应用于轨道交通、机车空调、电力、工业机器人、风能等行业。

二、问答环节

Q：产品降价会不会造成新项目的利润率下降？公司目

前面临多大的降价压力？

A：新项目在量产以后企业会致力于降本的工作，这是公司作为制造型企业的核心竞争力之一。在当前有降价预期的情况下，对产业链上的每个公司而言，都将面临一定的降本压力。公司具体的降价幅度视不同的产品、不同客户、不同市场需求量等而有所不同。从长期来看，随着产品不断升级换代，竞争加剧，以及产品标准化、规模化程度的提升，自然而然会产生降价的需求，这是符合市场规律的，所以公司提前会有一系列相应的多项措施：如公司产品升级迭代，推出更具性价比的第三代产品在新车型、新项目上应用；生产自动化、生产效率提升、工艺改善、技术创新等；与上游供应商、客户协商等价格传导机制；了解供应商降价范围以及招标采购等措施实现供应链降本；同时公司今年在积极为客户推出高压连接器、智能网联连接器、电子母排等产品整车打包的整体解决方案，主动参与客户的降本工作，这项措施对公司提升单车价值量会有所提升。

Q：目前国内外连接器是怎样的竞争格局？国产化率在提升，今年和前两年是否有变化？

A：相比国外的知名连接器企业，国内连接器生产厂商发展起点相对较低，技术储备不足。但随着中国制造业的发展，尤其以通信领域技术迭代、国内新能源造车新势力崛起、电子制造服务产能转移等为契机，国内通信、汽车、消费电子等行业中本土企业快速崛起，在技术上打破了国外连接器企业在这两个领域的垄断，成功切入了全球主要通信设备集成商和知名整车厂商的供应链体系。

国内连接器制造企业凭借较强的工艺控制与成本控制能力、更为贴近客户以及反应迅速灵活等优势，快速形成了规模优势，在制造成本、产品品质上已经具有较强的市场竞争力。

同时在国家产业政策、下游客户需求的双重驱动下，我国连接器行业中的部分领先企业通过加强自身的研究设计能力，积极与下游企业合作，有针对性的开发各类市场迭代所需的新型连接器产品，并充分利用专利等知识产权保护自身利益，加快企业发展速度。

目前，国内连接器企业已经在 5G 通信、新能源汽车和消费电子等领域取得重大突破，占据了较大的市场份额，在部分领域已经具备与国际领先企业抗衡的能力。

随着国产化率的逐步推进和提升，以及面临降价预期的环境下，不失为国内连接器企业继续提升市场份额的契机。

Q：降价对公司未来毛利率的影响如何？

A：公司每年都会进行供应链降本，通过制定多项措施，包括生产自动化、生产效率提升、工艺改善、技术创新、招标采购等，确保材料成本、人工成本不发生大幅变化，同时公司生产规模的扩大带来的规模效应也使得单位产品费用摊销成本逐步下降，公司毛利率未发生较大波动。未来毛利率的走势还是基于产品的销售结构，如新能源汽车领域，连接器毛利率普遍高于线束，而储能连接器毛利率低于新能源汽车连接器毛利率。公司未来会不断拓展高附加值连接器应用领域以及海外市场，保持相对稳定的毛利率水平。

Q：公司从业务增长来看，哪些部分增长会比较迅速一些？公司未来的增长点体现在哪些方面？

A：新能源汽车和储能赛道的增长会相对快一些，通信领域预计今年海外市场会继续增长，车载高频高速连接器产品是公司正式批量推向市场的第一年，公司会加大车载连接器市场的开拓。

公司未来的增长点预计在高压连接器国产化加速推

进，更新迭代的高压连接器在新车型上逐步选用将进一步提升高压连接器的市场占有率；商用车换电连接器逐步向出租车、工程机械等领域扩展，应用场景不断催生；未来储能万亿市场的需求将带动光储充连接器市场的蓬勃发展；电子母排在电动汽车上应用的加速，将引领新的技术发展，市场容量未来可期；汽车电动化向智能化的发展以及智能化等级的不断提升，带动单车智能网联高速连接器的价值量和市场需求不断攀升。国内市场方面，公司会积极参与各个新车型的定点。国际市场方面，配合海外客户的需求、开拓海外电动汽车市场及风光电储能市场，积极实施和推进海外工厂项目。

未来公司将继续依托高压连接器、换电连接器、智能网联连接器、储能连接器、电子母排等产品体系围绕通信、新能源及储能、轨道交通、医疗、机器人等领域不断积极进行市场拓展，形成批量交付的客户逐渐增加。同时公司积极实施为客户推出整体解决方案的战略以及海外市场战略，专注于合资品牌和海外品牌地推进。

Q：重卡换电连接器和乘用车换电连接器是否有差异？

A：重卡换电连接器和乘用车换电连接器是有差异的，第一，产品的体积不同，重卡换电连接器因电池容量更大而体积更大；第二，重卡换电连接器的产品单车价值通常会高于乘用车。

Q：公司的产品和技术主要是在哪些方面做升级迭代优化？

A：第一，从公司角度出发，公司标准产品会不断创新，积极进行产品和技术的升级迭代；第二，从客户角度出发，

证券代码：688800

证券简称：瑞可达

| | |
|----------|--|
| | 保持与客户密切地沟通，解决客户产品和技术中的痛点，同时针对客户做整体的解决方案。 |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2023年5月4日 |