

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：2023-008

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	华创证券 刘佳昆 华创证券 毛宇翔	
时间	2023年6月1日，10时00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：公司相较传统一次性包装的公司在产品和运营方面有什么区别？</p> <p>答：传统一次性包装公司仅需销售产品如纸箱、木托盘等，其产品需求量大、单价低，与终端客户公司距离较近。公司循环包装在销售模式方面分为直接销售和租赁运营，循环包装可长周期循环使用为客户摊薄单次使用成本；租赁运营服务模式通过广泛的网点布局可以为客户提供回收、清洗、仓储等服务，打破了销售和运营半径的限制。</p>	

	<p>问题 2：公司目前行业拓展情况？</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有较高的覆盖率，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> <p>问题 3：影响公司毛利率的因素有哪些？</p> <p>答：原材料成本占公司产品成本比例较高，随着原材料价格的稳，对公司毛利率有一定修复作用。公司产品总体毛利率相对稳定，但不同产品毛利率存在差别，销售产品结构不同也会对毛利率产生影响。租赁运营新项目投入初期新增网点、器具折旧等影响毛利率，项目后期折旧完成、已建网点下新增项目，可提升毛利率。</p> <p>问题 4：公司营收主要与下游产能相关吗？</p> <p>答：公司营收提升一方面是现有客户的需求增加：包括客户产能产量的提升，循环包装渗透率提升，产品更新换代重新购置定制化包装等；另一方面是新行业新客户的拓展，公司目前拓展了新的行业如家电、果蔬、酒水等；公司通过租赁模式降低客户使用门槛，使更多客户可以使用循环包装降本增效。</p> <p>问题 5：公司租赁项目如何保证收益？</p> <p>答：公司对客户的动态租赁项目会进行整体评估，根据客户使用周转频次，包装数量，项目周期及稳定性来综合考虑是否开展项目，避免公司盲目投入可能出现的损失。新能源汽车的循环包装中标准包装器具的占比较高，对循环包装的需求也较传统燃油车更多。随着新能源汽车竞争格局逐渐明朗，租赁项目的稳定性也得以保障。公司与客户签订的租赁项目一般 3 年为一个周期，可以使项目收益得到保障。</p>
附件清单（如有）	