

证券代码：301397

证券简称：溯联股份

重庆溯联塑胶股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-007

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	招商证券：杨岱东； 财通证券：于朔； 浙商证券：何冠男、安健； 银华基金：张一诺； 中山证券：周昱霖、吴海涛、邓熠、周林峰、夏萌、郝春雪； 旭日盛德：杜小东。
时间	2023年9月8日（星期五） 14:00-16:00
地点	重庆溯联塑胶股份有限公司 1102 会议室
上市公司接待 人员姓名	董事、董事会秘书 韩啸先生； 董事、财务负责人 廖强先生。
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>互动交流开始前，韩啸先生就公司概况、主营业务及核心优势等进行了介绍；廖强先生就公司上半年经营业绩以及相关财务数据变动情况等进行了介绍。</p> <p>互动交流环节：</p> <p>问题 1：公司的订单及产能情况？</p> <p>答：公司募集资金项目建设厂房基建部分已于 2022 年四季度竣工，并于 2023 年上半年逐步通过了主要客户的现场审核，现已基本投入运营。公司尚未全部完成全部产能的建设，主要是基础产品如管材、注塑零部件和模具部分。项目达产后产值将在 2022 年基础上提升 4 亿元以上，能够满足公司 2023 年的生产计划。</p> <p>问题 2：公司在江苏溧阳设立子公司的原因？</p> <p>答：第一，鉴于公司目前在手的订单比较多，预计将无法满足明年的产能需求，公司准备在江苏省溧阳市建立一个新能源汽车流体管路系统智能化工厂。第二，华东地区拥有国内领先的新能源汽车和储能产业集群，公司决定优先布局华东地区，以支撑公司新能源汽车和储能等业务的持续快速增长。新基地建成后，将辐射江苏、</p>

浙江、安徽、上海等地客户，强化公司华东汽车产业集群的业务布局，加速周边项目的落地。第三，有利于公司未来引进更多优秀的汽车行业人才，加深行业技术交流，提升公司发展的“内力”。后续公司将根据业务、技术和人才的需要持续布局其他区域产业集群，实现业绩持续增长，为股东带来更大的回报。

问题 3：主要客户年降情况如何，2023 年整车降价幅度较大，是否对上游有所传导？

答：主要客户整车降价幅度加大确实对上游供应商有所影响，但主要是影响达到年降条件的产品，一般指量产超过一年的产品。公司已通过几个方面的努力来消化：一是积极推进国产化替代材料的认证工作，提升外购关键零件自制率，降低物料成本；二是通过提升内部运作效率，减少不必要的成本开支；三是通过不断获取新的项目定点增加新品销售比例来抵消成熟产品的降价。

问题 4：公司主要原材料来自进口，进口价格波动对公司的影响大吗？

答：公司产品主要原材料为尼龙等高分子材料，主要通过代理商进口，受石油价格、汇率、供需关系等因素影响而存在一定波动，但由于进口原料大部分属于价值较高的特种牌号，波动幅度一般不大，且原材料占公司产品的物料成本比例不高，总体影响较小。受市场需求和技术变化影响，新能源水管和注塑件中尼龙类原材料如 PA12 及其他进口原料需求降低，总体原材料价格和进口比例有所下降。

问题 5：公司半年度经营现金流下降的原因？

答：主要由于公司研发投入、采购、税收、应收票据等事项的增加所致。

问题 6：未来收入及利润预期如何？公司如何在当前市场环境下保持收入和利润的增长？

答：公司目前在手订单及项目储备充足，客户稳中有增，新能源业务保持了向上的势头。在较为成熟的燃油车市场，公司持续推进占比较低的客户的项目落地，扩大公司市场占有率。由于目前燃油车产品的技术结构较为成熟，市场拓展以及年降确实会对成熟产品价格带来一定影响，但是新能源汽车迭代速度较快，且未来两年内国 7 标准的实施也将带来燃油车产品技术升级的机会，产生新的盈利空间。未来公司将结合行业发展趋势和市场状况，从技术研发、

市场开拓和生产制造等方面加大在储能、氢能和热管理系统等新能源领域的投入力度，不断为公司开拓新的增长点。另外公司也在努力开发替代材料并提升外购零件自制率，维持并提升公司的盈利水平。

问题 7: 公司尼龙管路分别在纯电、插混、燃油车中的单车价值?

答：公司的管路产品以发动机燃油系统管路和热管理系统管路为主。公司的产品在燃油车时代单车价值总量约 300-500 元，主要应用在燃油系统中的油路和废气再循环回路。而进入新能源汽车市场后新增了电池、电机电控、底盘以及空调暖通、热泵部分的热管理水管，尼龙管应用范围和潜在用量较传统燃油车的燃油系统大幅增加一倍以上。从应用上看，目前插混车型的产品单车价值最高，因为其同时拥有电池、电驱系统以及发动机和油箱。但随着需要超高压充电功能以及热泵空调在纯电车型中的普及以及对续航能力要求的提高，热管理系统的复杂程度还会进一步增加。因此虽然目前乘用车市场需求趋于平稳，但公司产品的细分市场依然处于快速增量的状态。

问题 8: 橡胶管路和尼龙管路的区别?

答：就管路而言，橡胶管混炼硫化后分子结构稳定性低，耐腐蚀渗透能力差，寿命低，污染高。尼龙管同内径下体积更小，性能更稳定，阻隔性能、耐受性能、可导电性、可制造性回收性都更强。国五以后在燃油车的油路和蒸发排放系统里面几乎都是尼龙管路，胶管主要应用于发动机冷却水管；在新能源汽车中，尼龙管首先应用于狭窄电池包内，因为其体积更小，液体分子阻隔性能更好，且电池包内部无法维护，寿命要求更长。随着整车域控制技术升级，动力、三电、空调等各大模块的热管理系统呈一体化趋势，功能高度集成，管路接口、材料将进一步整合，尼龙管的市场价值有望持续提升。

本次活动不涉及应披露的重大信息。

附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 9 月 8 日