

证券代码：605088  
债券代码：111011

证券简称：冠盛股份  
债券简称：冠盛转债

## 温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

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 checked="" 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	北京风炎投资：徐余颀 北京沅沛投资：孙思维 北京鸿道投资：於采 北京深高私募基金：高振华 北京兴源投资：张茂鑫 北京源乐晟资产：晏梓航 贝寅资管：汪志强 博时基金：弓琛、吴涓、唐晟博、曹芮、乔奇兵 财通基金：吴谦 财通证券：刘溢 淳厚基金：杨煜城 大成基金：孔祥 大家资管：刘振宇 德邦证券：赵启政 东方资管：吴丹 东方自营：黄泓渊 东莞证券：李志敏 东海基金：胡德军 东海证券：马博文 富国基金：杨栋 富国基金：毕天宇、孙柏蔚、冯升 歌汝私募基金：戴能 广东正圆私募基金：张萍 国金基金：韩琛琛 国金证券：陆文杰、陈传红、胡媛媛、姚云峰、陈传红、汤欣媛 国联安基金：高诗 国联人寿保险：王承 国联证券：赵宇 国寿安保：孟亦佳、祝淼、李丹 国泰基金：陈凌暉 国泰君安：范杨 国信证券：闵晓平 海富通基金：李子豪、戴卡娜 海南夏尔私募基金：杨志刚、朱振坤

	<p>海通证券：黄晓明、刘蓬勃 灏浚投资：柯海平 禾永投资：张文乾 合远投资：汪福强 河清资本：肖晗 恒建投资：陈培楷 恒越基金：陈思远 红杉资本：闫慧辰 泓德：于浩成 华安基金：任世卿 华宝信托：顾宝成 华福证券：邓伟、陈栋熙、魏征宇 华商基金：郝思佳 华泰柏瑞：王林军、刘腾飞 华西基金：赵新宇 华夏财富创新投资：刘春胜 华夏基金：柯若凡、季新星 华夏久盈资管：桑永亮 汇添富基金：董霄 嘉实基金：刘帅、李昂、杨骏骋、刘岚、李广胜 建信基金：吕怡、黄伟宾、尹润泉 交银施罗德基金：高王峰 景顺长城：孟棋、张明 景泰利丰：吕伟志 九泰基金：赵万隆 聚鸣投资：郭宣宏 宽远资产：何潇 领睿资管：兰云 龙远投资：李声农 路博迈基金：陈晓翔 茂源资本：钟华# 民生加银基金：尹涛 民生证券：唐梦涵 明世伙伴基金：彭杨 宁银理财：韦婉 农银人寿保险：王鹏 诺安基金：李玉良、黄友文、简华 磐厚资本：胡建芳 平安基金：翟森、季清斌 平安资管：陈琨、周琳 群益投信：Jocerly 融通基金：李进 厦门财富管理顾问有限公司：卢杰 杉树资产：高志伟</p>
--	--

<p>上海昶享资管：陶敬刚 上海乘是资管：赵志海 上海道仁资管：陈跃雄 上海东方证券资管：桑柳玉 上海国际信托有限公司：刘白、陆方 上海汇利资管：唐玉堂 上海混沌道然资管：王炎太、方思鑫 上海聚鸣投资：陈奇、惠博闻 上海犁得尔私募基金：汤舜 上海宁泉资管：吴隆昊 上海钦沐资管：杨郭浩 上海睿亿投资：王世超、吕乐艺 上海尚雅投资：常昊 上海世诚投资：倪瑞超 上海途灵资管：赵梓峰 上海涌乐股权投资基金：杨润泽 上海于翼资管：张亚辉、郑晓明 申万宏源证券：戴文杰 申万宏源证券资管：陈旻 深圳市华安合鑫私募证券：方晓睿 深圳市景泰利丰投资：吕伟志 深圳正圆投资：黄志豪 拾贝投资：葛昊 世纪证券：陈峰 苏州君榕资管：熊晓峰 太平洋资管：沈维、赵洋 泰达宏利基金：徐超 天成资本：简志鑫 彤源投资：薛凌云、陆凤鸣、温劲秋、安小涛 潼骁投资：王喆 统一投信：林文健 万和证券：许俊武 望正资产：汪程程 西部利得基金：吴星煜 西藏合众易晟投资：虞利洪 象舆行投资：徐晓浩 兴全基金：夏斯亭 兴全基金：厉之千 玄甲投资：李大志 循远资管：田超平 亚太财产保险：陈光 阳光资产：李曦辰 银华基金：王智伟、范国华、范文韬、陈晓雅、傅鑫、马慧伶 永安国富资管：徐小明</p>
---

	<p>永赢基金：王嘉玮  甬兴证券：张闻起  源乐晟资本：诸凯  长安国际信托：戴启明  长城财富保险资管：江维、杨海达、胡纪元  长江证券：喻亨一、刘舒畅  长青藤资产：谢树平  长盛基金：张君平、许利天  长信基金：宁发俊、张政  兆新基金：侯雨欣  浙江纳轩私募基金：金欣荻  中国国际金融股份有限公司：胡迪、曾伟、袁咪  中和资本：徐轩  中荷人寿保险：张作兴  中金资管：胡迪、周科帆、梁振霆  中欧基金：李波  中泰证券：冯胜、蔡星荷  中信产业基金：黄斌  中信建投证券：刘岚、曹世凯  中信期货：康特榛  中信证券：黄哲  中信资管：樊炯琳  中英人寿保险：黄翊鸣  中邮创业基金：滕飞、张子璇  中邮理财：李天怡  中邮人寿：伊思杨  棕榈湾投资：巩显峰  Fullerton Investment Management(Shanghai)Co.,Ltd: 刘宏</p>
时间	<p>2024年4月1日 9:00-10:00  2024年4月2日 13:00-14:00  2024年4月3日 10:00-11:00  2024年4月8日 10:00-11:00  2024年4月8日 11:30-12:30  2024年4月8日 13:00-14:00  2024年4月8日 14:30-15:30  2024年4月8日 16:00-17:00  2024年4月9日 10:00-11:00  2024年4月9日 11:30-12:30  2024年4月9日 13:00-14:00  2024年4月9日 14:30-15:30  2024年4月9日 16:00-17:00  2024年4月10日 14:00-15:00  2024年4月12日 10:00-11:00  2024年4月16日 10:00-11:00  2024年4月18日 9:00-10:00  2024年4月23日 13:00-14:00  2024年4月25日 20:00-21:00</p>
地点	上海、温州、线上交流

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>黄正荣、卢智伟、占斌</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>问题一：首先想跟公司了解一下，2023 年收入分地区来看我们北美增速比较快，南美增速比较慢的原因分别是什么？</b></p> <p><b>答：</b>2023 年，南美市场呈现大致约为 36%的负增长，这主要源于南美汽车保有量较高的两个国家，巴西和阿根廷受地缘政治动荡的影响，两国经济陷入短暂停滞。因其市场基数较低，2024 年南美可能是预期增速最高的区域市场。南美市场营收负增长仅为短暂现象，因为下游需求刚性的。另外由于外储不足导致的结算问题今年有望得到缓解，但美联储降息的可能性被推迟将产生一定潜在影响。另一方面，自去年三季度末开始，北美市场订单量呈现放量增长，并持续至今。我们认为这可能源于补库需求。此前北美地区迅速加息导致供应链中间环节不愿备货，从而使库存水平偏低。</p> <p><b>问题二：关于贸易壁垒对汽车零部件带来的消极影响的公司目前有什么感受吗？</b></p> <p><b>答：</b>政策端对新能源整车产业链的影响较大，但后市场影响较小，目前尚未看到政策调整。如果中美关系进一步恶化导致全品类加征高额关税，我们已经做好应对准备。我们在马来西亚设立的供应链中心可以绕过美国关税壁垒，实现以马来西亚制造出口，避免对中国产品的高额关税。此外公司调价机制健全，我们与客户达成协议，当关税加征时会通过调价将部分成本转移给客户。</p> <p><b>问题三：马来工厂的的产能建设情况如何？</b></p> <p><b>答：</b>马来工厂的产能非常灵活，当初主要是为了针对传动轴的关税应对准备，传动轴在北美的销售占比超过一半，目前该品类享有关税豁免待遇。当前我们尚未遭遇关税边际变化的影响，去年曾计划年底开始加征关税，但关税豁免期已延长至 5 月底，我们在此期间已做好相应准备。若关税政策在其他品类产生边际变化，我们将迅速响应终端市场的变动，并将部分加工工序转移到马来西亚完成，从而有效规避北美政策压力。</p> <p><b>问题四：公司的分红政策是怎样的？</b></p>

答：2023 年度，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税），公司将综合考虑实际经营情况和相关规则，综合评估选择合理的分红方案将一直秉承让股东增值的理念努力经营。

**问题五：24 年第一季度毛利率、净利率状态好的来源和构成是怎样的？**

答：公司一季度实现了营收增长 19.9% 的显著成绩，净利润和毛利率也显著提升。这一业绩主要得益于美国和欧洲市场的强劲表现。公司在这些市场中积极拓展优质客户，并成功获得现有客户的新增订单。其次美国市场的毛利率略高于其他市场，这主要归因于公司自有品牌 GSP 的高市场份额，以及对客户提供多产品一站式服务的策略，这不仅增强了公司的综合溢价能力，还为客户带来了更高的附加值。

**问题六：请问公司对第三季度和第四季度的营收是怎样展望的？**

答：目前公司总体订单稳定。

**问题七：我们对费用率的控制方面有哪些举措和预期？**

答：公司具备完善的预算管理机制，以确保收入最大化和费用最小化，财务团队每月会跟踪经营指标，以确保预算目标的实现。预期未来公司费用整体将保持稳定，一季度费用增速略高于营收，主要是由于市场开拓和部分费用计提的影响。

**问题八：请介绍一下可转债和股权激励的费用支出情况？**

答：截至 4 月，公司累计已转股数量按实际利率法测算的 2024 年可转债计入财务费用的金额为 2000 万左右。2021 年的限制性股权激励计划股份支付费用即将摊销完毕，2024 年摊销的金额为 74 万左右，2024 的限制性股票激励计划预计 2024 年度摊销的股份支付费用约 3300 万左右。

**问题九：请问公司财务报表中的 1400 万非经营性损益是怎么构成的？**

答：一季度非经常性损益 1400 万，主要包括政府补助、理财产

	<p>品与外汇衍生品的到期收益以及未交割产品的公允价值变动损益。</p> <p>今年外汇衍生品收益同比略增，主要还是因公司自有资金充足，进行了低风险投资，理财收益大幅提升，这两方面是非经常性损益的主要构成及其变动。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有涉及应披露重大信息的情况。</p>
附件清单（如有）	无