

证券简称：玲珑轮胎

证券代码：601966

山东玲珑轮胎股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	南方基金、易方达基金、兴证全球基金、博道基金、招商基金、淳厚基金、长城基金、九泰基金、长盛基金、西部利得基金、太平基金、创金合信基金、泓德基金、诺安基金、银华基金、国泰基金、嘉合基金、中信证券、中信建投、中泰证券、汇丰晋信、兴银基金、中金公司、深圳兴亿资管、北京星石资、北京颐和久富、申万宏源、英大基金、诺德基金、中科沃土基金、华西基金、恒越基金、广发资管、中泰(上海)资管、华泰(上海)资管、拉扎德资管、保银资管、霸菱资管、宏利资管(香港)、新加坡政府投资有限公司、润晖资管香港有限公司、安联环球投资、英大国际信托、上海国际信托、施罗德资管(上海)、深圳中欧瑞博、和君资本、紫金矿业投资(上海)、上海申银万国证券、天毅资本等 251 家机构
时间	2024. 4. 29
地点	公司会议室通过进门财经线上交流
上市公司 交流人员 姓名	董事会秘书 孙松涛
投资者关系活动 主要内容介绍	1、公司 24 年的指引目标收入和销量分别是多少？请具体拆分分产品的增长情况？

(1) 24 年公司整体销量目标是 9,400 万条，同比增速 21%。其中乘用及轻卡胎同比+19%，卡客车胎同比+31%，非公路胎同比+53%。

(2) 24 年公司整体收入目标是 260 亿元，同比增速 29%。

2、公司目前各业务板块销量占比？

以 24 年一季度销量数据来看，国内替换 27%左右、国内配套 28%左右；海外替换 42%左右、海外配套接近 4%。

3、请问公司各工厂细分产品的产能利用率如何？

(1) 23 年度公司整体产能利用率在 87%左右，其中半钢整体产能利用率在 92%左右，各工厂产能利用率拆解如下：

①招远工厂：乘用及轻卡胎 94%，卡客车胎 69%，非公路胎 64%；

②德州工厂：乘用及轻卡胎 97%、卡客车胎 58%；

③泰国工厂：乘用及轻卡胎 86%，卡客车胎 88%；

④广西工厂：乘用及轻卡胎 92%，卡客车胎 48%，非公路胎 50%；

⑤湖北工厂：乘用及轻卡胎 94%，卡客车胎 50%；

⑥吉林工厂：乘用及轻卡胎 89%，卡客车胎 62%。

4、塞尔维亚今年的产销预估如何？

24 年塞尔维亚卡客车胎产销量计划完成 100-150 万条左右，乘用及轻卡胎产销量计划完成 200-300 万条左右。

5、公司新能源的增速还是会很大吧？

公司新能源增速仍然非常大，2023 年新能源发货同比 +45%以上。

2023 年中国新能源汽车销量 949.5 万辆，同比+37.9%，渗透率 31.6%，同比+5.9pct，占全球新能源车销量比超 60%，玲珑目前已针对新能源汽车研发了多款新能源专用轮胎，23 年公司新能源配套突破 900 万条，公司在新能源配套整体市

占率近 24%，已经成为新能源配套第一品牌，后续还会继续突破更多中高端配套项目；同时，公司还会借助新能源汽车出海的大趋势继续保持出口高增长：2023 年我国汽车出口 491 万辆，同比+57.9%，新能源汽车出口 120.3 万辆，同比+77.6%；整车出口企业中如比亚迪、奇瑞、上汽等均为玲珑配套客户，有望带动玲珑的出口配套增长！

6、公司泰国工厂 23 年的盈利情况如何？

泰国工厂 23 年毛利率同比+4pct，24 年一季度毛利率同比+10pct。

7、美国对泰国半钢反倾销的进展如何？美国对全钢反倾销初裁的时间节点？

(1) 美国对泰国半钢反倾销:24 年 1 月，公司泰国工厂半钢复审终裁落地，适用 4.52%的复审终裁税率。前次反倾销税率 21.09%，降低 16.57pct。税率大幅降低，将对泰国玲珑营运能力和订单获取有较大提升。同时，对于泰国工厂销量、毛利修复明显:2023 年泰国全年销量 1,269 万条，毛利率达 25%以上。23 年各季度毛利率持续上升，其中四季度上升至高点。2024 年一季度毛利率继续保持高位，同比+10pct。并且北美市场汽车保有量是刚需，轮胎需求量较大，加之欧美经济下行、消费降级的大环境下，消费者将更偏向于性价比高的轮胎。此外，今年还有部分退税返还。

(2) 美国对泰国全钢反倾销:按照律师事务所预测时间，初裁预计会在 5 月中旬左右。由于泰国全钢胎产能规模为 220 万条，占公司总产能的百分之十几，对公司整体影响较小，而且公司海外有双基地优势，塞尔维亚全钢项目已经投产，目前正在快速的产能爬坡，我们可以调整发货流向，将美国市场的全钢订单转到塞尔维亚生产，有效应对美国贸易壁垒。

8、欧洲目前对中国全钢有反倾销但对半钢还没有

	<p>进行反倾销，请问未来欧洲等海外国家继续对中国设置贸易壁垒的机率大吗？</p> <p>大概率海外国家还会对中国轮胎设置贸易壁垒。欧美国家为保护本土产业以及稳定当地就业率，采取了一系列贸易保护措施。欧洲已经对中国全钢进行反倾销，半钢暂时还未进行。公司认为，预计未来 1-2 年内欧洲很有可能会对中国半钢实施反倾销加征关税。而公司可以通过调整产品流向，由欧洲塞尔维亚工厂进行本地化供货，目前塞尔维亚工厂全钢、半钢已经正常量产，产能均在持续爬坡中，欧洲当地本地化的仓储、物流、销售布局也已完成，若后续欧洲对中国半钢发起反倾销，公司可以充分应对。</p> <p>9、塞尔维亚未来会有很多海外配套项目，项目从定点到配套大概要多久？</p> <p>配套从定点到量产供货没有固定的周期，主要看汽车厂对于车型投放的进度。塞尔维亚投产之后，汽车厂对塞尔维亚工厂的欢迎度非常高。24 年 1 月开始，先后通过了大众、曼恩、尼桑、现代、福特、奥迪（物流）以及 Stellantis 审核，近期还有 3 家主机厂在逐步开展参观审核计划。由此可见，疫情之后国际知名主机厂对于供应链安全以及本地化供货的重视程度越来越高。此外，在中国汽车工业的崛起、新能源的冲击的大环境下，外资汽车品牌成本压力较大，更需要以玲珑为代表的高质量高性价比的中国轮胎企业帮助其降成本，提高市场竞争力。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 4 月 29 日