

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：2024-014

投资者关系活动类别	<input 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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（走进上市公司活动）
参与单位名称及人员姓名	星聚投资：彭应飞、唐友婷、叶华章； 前海睿麟：邹明旺、韩瑶； 瑞智和裕：戴勳衡、程卓； 国恩私募：马元昊； 文储投资：肖上华；	前海洪运：温锋华； 普得资本：陈瑞雪； 旭日盛德：宋长茂； 金枫银帆：王凌岚； 道一资产：吴钊嘉。
时间	2024年9月26日（星期四） 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、主营业务及客户结构等进行了简要介绍。</p> <p>互动交流环节：</p> <p>问题 1：公司所处行业竞争对手以及行业地位？</p> <p>答：国际上从事汽车用塑料流体管路生产的企业主要有英国 TI、美国库博标准、德国诺马、弗兰科希、日本三樱等公司。国内专业从事尼龙管路的企业主要有凌云股份下属中外合资公司亚大汽车和溯联股份、标榜股份等企业。公司是国内领先的汽车用塑料流体管路产品供应商之一，深耕汽车用流体管路及塑料零部件行业二十余年。2003 年公司率先研发出第一款车用尼龙管快速接头并获得专利，2018 年公司研发出第一款受到整车厂和主要动力电池制造商认可的动力电池包专用水管接头，多次填补国内细分市场空白，受到了各大主要整车制造商、动力电池头部企业以及汽车零部件和新能源产业链客户的广泛认可。</p> <p>问题 2：公司所处行业的主要技术壁垒？</p> <p>答：第一，在管材上存在一定技术壁垒，主要是原材料的物性性能和加工工艺掌握难度大，即使有外国原材料和设备商提供技术</p>	

支持，也需较长时间的工艺摸索和积累。尼龙管管壁仅有同规格橡胶管不到 1/5 的壁厚、工艺控制精度和产品质量一致性要求较高。第二，尼龙管总成产品中，管材本身占成本比例其实较低，材料成本主要来自于结构更复杂，对安全稳定性要求更高的快换接头（连接件）、阀类、传感器等，一般需要从专业品牌购买。外购零部件的方式除了不具备成本优势外，也较难应对客户的定制化开发要求。连接件等产品的认证比管路总成 Tier1 的认证时间更长，需要庞大的历史交付绩效去建立足够数量的产品失效模型，在此基础上不断吸收不同客户的特殊要求并持续改进问题。这是新竞争对手和客户都需要同时承担的时间和交付风险成本，极大提高了竞争对手的进入门槛。

问题 3：公司未来战略发展规划？

答：公司紧抓材料替代和新能源产业（汽车和储能）热管理系统不断升级迭代两大重要趋势产生的巨大市场扩容空间，积极投入全车管路材料替代的市场拓展，扩展流体控制领域的功能性集成，适应市场开发储能电池热管理、氢能源燃料电池等相关产品，积极布局换电、空调、空气悬架等领域，实现向中国领先的汽车和新能源流体控制系统集成商的升级。

问题 4：公司目前产能及其利用率情况？不同车型的产品能否共线生产？

答：公司目前产能充足，由于公司总部和研发中心搬迁至新的区域，重庆一工厂近期进行了产能升级，注塑车间设备升级和扩容也有效提升了生产效率和产能，并提升了中大型塑料覆盖件、结构件等产品的生产能力，加上已投入使用的江苏溧阳的过渡工厂，能够满足今年增长所需产能要求。伴随设备投入加大，产能会进一步提升，与订单数量基本同步，目前利用率约为 80%-90%。公司的管路系统产品所需的工艺和设备与燃油车产品基本一致，可以利用柔性产线进行多品种的共线化生产。但产线频繁切换会导致效率下降和原材料浪费，因此在产能充足的情况下还是以专线生产为主。

问题 5：公司产品种类较多，会否考虑智能仓库？

答：公司全资子公司溯联零部件拟在重庆市江北区投资建设新能源汽车及储能零部件智能制造基地，已规划智能仓库，同时溧阳工厂也在论证智能仓库的可行性，从而进一步提升运营效率，降低人力物力成本，并进一步提高安全性。

问题 6: 伴随客户车型不断上新, 公司现场发现大量新增的模具, 会对公司的经营产生哪些影响?

答: 公司产品主要分为通用零件和车型专用零件。通用零件的模具主要包括快速接头和卡夹类产品的注塑模具, 价格较高, 但可运用在多种车型上; 专用模具指管路成型模具和工夹检具等, 价格较低, 属于专车专用。公司的模具和工夹检具多为自行制造, 对产品成本影响较小。但随着客户车型不断上新, 公司模具设计加工的产能会出现一定的不足, 需要增加一定的外协工序。公司全资子公司溯联零部件拟在重庆市江北区投资建设的制造基地已规划较大规模的模具产能, 将对公司未来业务增长起到积极作用。

问题 7: 公司上半年经营性现金流为负的原因?

答: 公司客户的付款方式主要为银行承兑汇票, 在部分需要现金支出的情况下公司会贴现来满足经营活动所需, 贴现后经营性现金流入才会增加。上市募集补流资金到位后公司有充足的现金, 票据贴现大幅减少, 经营性现金流入大幅减少, 导致现金流量表经营性现金流体现为负数。实际上公司可用于支配的现金和票据充足, 完全能够满足公司日常经营所需和未来发展。

问题 8: 对未来营业收入的展望?

答: 公司 2024 年上半年营业收入达到 5.29 亿元, 同比增长 23%, 2 季度环比增长 29%, 后续生产订单饱满, 预计能顺利完成年初制定的营收目标。未来, 伴随公司在建项目的逐步完成, 公司产能将持续攀升, 公司营收将稳步增长。

本次活动不涉及应披露的重大信息。

附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 9 月 26 日