

证券代码：002984

证券简称：森麒麟

债券代码：127050

债券简称：麒麟转债

青岛森麒麟轮胎股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
-----------	---

	一步精细化经营管理，持续开拓非美海外销售份额抢占全球份额，多措并举持续提升品牌价值，努力向国际一线品牌价值不断靠近，在未来通过品牌价值的提升持续提高产品售价，创造更高的经营价值。感谢您对公司的关注！ 2、各位领导好！公司在航空轮胎领域的发展趋势怎么样？希望公司在该领域的市场份额越来越高。谢谢。 尊敬的投资者您好！公司可生产适配波音、空客等各类大飞机、支线客机机型的多规格航空轮胎产品。公司已进入相关飞机制造企业供应商名录，并已签署合作研发协议，开展航空轮胎合作，并已开始小批量供货。同时，公司正在稳步推进航空轮胎应用领域的客户开发。感谢您对公司的关注！ 3、请森麒麟公司领导，森麒麟轮胎目前经营竞争是否更大了，公司如何在竞争中发展壮大？ 尊敬的投资者您好！森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，公司将持续通过多年累积的丰富应对经验，充分发挥全球化智能工厂的布局优势，进一步精细化经营管理，多措并举持续提升品牌价值，努力向国际一线品牌价值不断靠近，在未来通过品牌价值的提升持续提高产品售价，创造更高的经营价值。“沧海横流，方显英雄本色”，有挑战才有机遇，“做全球轮胎行业经营质量、运营效率最优质的公司”是我们一贯的目标和宗旨！请广大投资者理性投资注意投资风险。感谢您对公司的关注！ 4、请问林总，你们多次说的墨西哥新工厂产能放量情况如何？是否还是供不应求？ 尊敬的投资者您好！摩洛哥智能工厂目前处于产能爬坡状态，订单需求旺盛，2025 年将实现大规模投产放量，预计出货量为 600-800 万条高端、高性能半钢胎。感谢您对公司的关注！ 5、请问摩洛哥的产量和收入确认什么情况
--	---

	尊敬的投资者您好！摩洛哥智能工厂目前处于产能爬坡状态，2025 年将实现大规模投产放量，预计出货量为 600-800 万条高端、高性能半钢胎。感谢您对公司的关注！ 6、1、森麒麟的摩洛哥工厂，投产已超半年，达到设计产能了吗？2、美国的轮胎，多数进口。美国加关税后，成本上升。森麒麟提价没？如果提价，提了多少？3、森麒麟的泰国工厂，加关税后，出口美国，还有成本优势吗？ 尊敬的投资者您好！摩洛哥智能工厂目前处于产能爬坡状态，订单需求旺盛，2025 年将实现大规模投产放量，预计出货量为 600-800 万条高端、高性能半钢胎。目前公司主要从泰国工厂及摩洛哥工厂向美国市场销售轮胎，加征的关税最终将由各个环节共同承担，5 月份美国订单需求旺盛，泰国工厂满产运行中，摩洛哥工厂处于产能爬坡状态。目前关税政策后续如何衍化尚待进一步观察，公司正密切关注相关动向，并与客户保持密切沟通，森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，关税加征等贸易保护主义的应对，于公司而言并非首次，公司将持续通过多年累积的丰富应对经验，充分发挥全球化智能工厂的布局优势，进一步精细化经营管理，持续开拓非美海外销售份额抢占全球份额，多措并举持续提升品牌价值，努力向国际一线品牌价值不断靠近，在未来通过品牌价值的提升持续提高产品售价，创造更高的经营价值。敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！ 7、请问林总森麒麟目前发展中的优势和困难是什么？技术研发有没有新方向？ 尊敬的投资者您好！森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，关税加征等贸易保护主义的应对，于公司而言并非首次，公司将持续通过多年累积的丰富应对
--	--

	经验，充分发挥全球化智能工厂的布局优势，进一步精细化经营管理，持续开拓非美海外销售份额抢占全球份额，多措并举持续提升品牌价值，努力向国际一线品牌价值不断靠近，在未来通过品牌价值的提升持续提高产品售价，创造更高的经营价值。2025 年公司将继续高度重视研发，在研发工作中坚持聚焦、高效、领先的原则，加大研发投入，继续坚持稳健经营、做强做优主业，不断提升公司综合竞争实力！“沧海横流，方显英雄本色”，有挑战才有机遇，“做全球轮胎行业经营质量、运营效率最优质的公司”是我们一贯的目标和宗旨！请广大投资者理性投资注意投资风险。感谢您对公司的关注！ 8、各位领导好，有以下问题，请指教：1. 原材料价格波动时间和产品收入确认时间的差距大约多少天？2. 摩洛哥的产量和收入确认情况 3. 目前是否在用摩洛哥的产能对美出口？泰国产能的消化方向。欧洲客户的销售是否有大的波动 4. 二季度原材料对成本影响是否显著下降？5. 国内车前车后市场销量增减情况。 尊敬的投资者您好！原材料市场价格存在波动性且与公司成本端存在相对滞后性，公司根据生产需求及原材料市场行情把握采购节奏、适时调整备货策略，减少原材料波动的影响。摩洛哥工厂目前处于产能爬坡状态，订单需求旺盛，2025 年将实现大规模投产放量，预计出货量为 600-800 万条高端、高性能半钢胎。目前公司主要从泰国工厂及摩洛哥工厂向美国市场销售轮胎，加征的关税最终将由各个环节共同承担，5 月份美国订单需求旺盛，泰国工厂满产运行中，摩洛哥工厂处于产能爬坡状态。森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，公司当前正进一步精细化经营管理，持续开拓非美海外销售份额抢占全球份额，多措并举持续稳经营、促发展，公司及高管对公司未来发展充满信心！敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公
--	---

	司的关注！ 9、美国加征过税后，为分摊关税，公司与美国经销商、最终消费者三者承担关税成本的比例？ 尊敬的投资者您好！目前公司主要从泰国工厂及摩洛哥工厂向美国市场销售轮胎，加征的关税最终将由各个环节共同承担，5月份美国订单需求旺盛，泰国工厂满产运行中，摩洛哥工厂处于产能爬坡状态。目前关税政策后续如何衍化尚待进一步观察，公司正密切关注相关动向，并与客户保持密切沟通，森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，关税加征等贸易保护主义的应对，于公司而言并非首次，公司将持续通过多年累积的丰富应对经验，充分发挥全球化智能工厂的布局优势，进一步精细化经营管理，持续开拓非美海外销售份额抢占全球份额，多措并举持续提升品牌价值，努力向国际一线品牌价值不断靠近，在未来通过品牌价值的提升持续提高产品售价，创造更高的经营价值。敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！ 10、请问：公司产品有否涉及军用？ 尊敬的投资者您好！公司没有生产、销售军工产品。感谢您对公司的关注！ 11、尊敬的董事长，您好！首先为你能成就一个如此大的企业而祝贺。企业历年来业绩稳步增长，但自上市以来，股价却上涨很慢，投资者回报很低，请问公司在市值管理上有下过工夫吗，如果有，请问具体策略。中美关税贸易对公司影响大吗？谢谢 尊敬的投资者您好！近期受到二级市场多种因素的影响，公司价值被低估，基于对公司未来发展前景的信心及对公司价值的高度认可，为维护股东权益及公司价值，公司实际控制人就持续提高股东回报暨 2025 年中期现金分红发出提议。公司的良性发展离不开全体股东的呵护及支持，公司高度重视全体投资者权
--	---

	益。实控人及高管于 2023 年增持公司股份，公司于 2024 年 3 月 1 日披露《三年（2023-2025 年）股东回报规划》，并连续两年推出股份回购并注销等措施。关税加征等贸易保护主义的应对，于公司而言并非首次，公司将持续通过多年累积的丰富应对经验，充分发挥全球化智能工厂的布局优势，进一步精细化经营管理，持续开拓非美海外销售份额抢占全球份额，多措并举持续提升品牌价值，努力向国际一线品牌价值不断靠近，在未来通过品牌价值的提升持续提高产品售价，创造更高的经营价值。敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！ 12、还是请问林总，贵公司上市以来融资 63 亿，仅派现十几亿，股价也长期在低位，市场是不看好公司发展前景吗？轮胎行业应该还可以的，公司未来发展前景如何？ 尊敬的投资者您好！近期受到二级市场多种因素的影响，公司价值被低估，基于对公司未来发展前景的信心及对公司价值的高度认可，为维护股东权益及公司价值，公司实际控制人就持续提高股东回报暨 2025 年中期现金分红发出提议。公司的良性发展离不开全体股东的呵护及支持，公司高度重视全体投资者权益。实控人及高管于 2023 年增持公司股份，公司于 2024 年 3 月 1 日披露《三年（2023-2025 年）股东回报规划》，并连续两年推出股份回购并注销等措施。森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，公司将持续通过多年累积的丰富经营经验，充分发挥全球化智能工厂的布局优势，进一步精细化经营管理，多措并举持续提升品牌价值，努力向国际一线品牌价值不断靠近，在未来通过品牌价值的提升持续提高产品售价，创造更高的经营价值；继续坚持稳健经营、做强做优主业，不断提升公司综合竞争实力！“沧海横流，方显英雄本色”！“做全球轮胎行业经营质量、运营效率最优质的公司”是我们一贯的目标和宗旨！公司及高管对公司未来发展充满信心！请广大投资
--	---

	者理性投资注意投资风险。感谢您对公司的关注！ 13、2025 年，包括橡胶在内的原材料价格波动对公司产品毛利率的影响？ 尊敬的投资者您好！原材料市场价格存在波动性且与公司成本端存在相对滞后性，公司根据生产需求及原材料市场行情把握采购节奏、适时调整备货策略，减少原材料波动的影响。敬请广大投资者理性投资注意投资风险。感谢您对公司的关注！ 14、什么时候分红 尊敬的投资者您好！公司分红等相关事项将严格按照相关法律法规履行信息披露义务，请您关注公司相关公告，感谢您对公司的关注！ 15、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、24 年经营活动现金流净额同比下降 17.19，且 2025 年一季度营收和净利润双双下滑，背后隐患及应对措施是什么？2、可转债目前转股进度如何？后续有无下修转股价以推动转股的计划？3、2024 年森麒麟海外业务发展良好，但面临贸易战会有哪些影响及应对措施？ 尊敬的投资者您好！2024 年度经营活动产生的现金流量净额同比下降主要系原材料价格同比上升及采购备货所致。公司 2025 年一季度经营变化主要系原材料同比承压，国内经销及周期属性较强的全钢胎产品销售承压所致。公司可转债目前处于存续期，近期无相关规划。森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，公司当前正进一步精细化经营管理，多措并举持续稳经营、促发展，公司及高管对公司未来发展充满信心！敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！ 16、总经理你好，我们公司资产负债表里应付债券 19.51 亿。是公司发行的可转债未转股的份额吗？现在公司出口美国轮
--	---

胎涨价了没有？

尊敬的投资者您好！公司资产负债表的应付债券主要系存续的可转债。美国加征的关税最终将由各个环节共同承担，5月份美国订单需求旺盛，泰国工厂满产运行中，摩洛哥工厂处于产能爬坡状态。森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，公司当前正进一步精细化经营管理，持续开拓非美海外销售份额抢占全球份额，多措并举持续稳经营、促发展，公司及高管对公司未来发展充满信心！敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！

17、公司上次为什么不强赎可转债呢？错过机会，以后还能强赎吗？莫非不看好公司，要下修转股价啊？

尊敬的投资者您好！公司近期没有相关计划，公司及高管对公司未来发展充满信心！公司将继续坚持稳健经营、做强做优主业，不断提升公司综合竞争实力。敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！

18、如何看待中国轮胎行业产能过剩问题

尊敬的投资者您好！有竞争才有机遇，森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，公司将持续通过多年累积的丰富经营经验，充分发挥全球化智能工厂的布局优势，进一步精细化经营管理，多措并举持续提升品牌价值，努力向国际一线品牌价值不断靠近，在未来通过品牌价值的提升持续提高产品售价，创造更高的经营价值；继续坚持稳健经营、做强做优主业，不断提升公司综合竞争实力！“沧海横流，方显英雄本色”！“做全球轮胎行业经营质量、运营效率最优质的公司”是我们一贯的目标和宗旨！请广大投资者理性投资注意投资风险。感谢您对公司的关注！

19、公司发行可转债后，股价震荡下跌，而公司对其放任自

流，请问：从可转债前几年低息的角度理解，是否公司要在可转债到期前才有所作为，以转股来应对付高息？

尊敬的投资者您好！二级市场股价受诸多复杂因素影响，公司将继续坚持稳健经营、做强做优主业，不断提升公司综合竞争实力，感谢您的建议。敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！

20、一季度营收下滑，主要原因是国内还是国外？

尊敬的投资者您好！公司 2025 年一季度经营变化主要系原材料同比承压，国内经销及周期属性较强的全钢胎产品销售承压所致。森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，公司将继续坚持稳健经营、做强做优主业，不断提升公司综合竞争实力。敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！

21、关税战对公司今年的业绩影响大不大

尊敬的投资者您好！汽车轮胎产品为美国市场刚性消费产品，大部分依赖进口，美国市场是公司主要海外销售市场之一。目前公司主要从泰国工厂及摩洛哥工厂向美国市场销售轮胎，加征的关税最终将由各个环节共同承担，5月份美国订单需求旺盛，泰国工厂满产运行中，摩洛哥工厂处于产能爬坡状态。目前关税政策后续如何衍化尚待进一步观察，公司正密切关注相关动向，并与客户保持密切沟通，森麒麟的中国、泰国、摩洛哥全球产能“黄金三角”布局将持续为公司参与全球化竞争提供坚强的后盾，具有极强的灵活性和能动性，关税加征等贸易保护主义的应对，于公司而言并非首次，公司将持续通过多年累积的丰富应对经验，充分发挥全球化智能工厂的布局优势，进一步精细化经营管理，持续开拓非美海外销售份额抢占全球份额，多措并举持续提升品牌价值，努力向国际一线品牌价值不断靠近，在未来通过品牌价值的提升持续提高产品售价，创造更高的经营价值。敬请广大投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！

22、公司上市快4年了，企业利润也不错，发展规划也挺宏大，但是公司市值才上涨一点点，这与你以及高管减持有关吧？公司对市值战略有没有目标？

尊敬的投资者您好！近期受到二级市场多种因素的影响，公司价值被低估，基于对公司未来发展前景的信心及对公司价值的高度认可，为维护股东权益及公司价值，公司实际控制人就持续提高股东回报暨2025年中期现金分红发出提议。公司的良性发展离不开全体股东的呵护及支持，公司高度重视全体投资者权益。实控人及高管于2023年增持公司股份，公司于2024年3月1日披露《三年（2023-2025年）股东回报规划》，并连续两年推出股份回购并注销等措施。公司董事会始终高度重视和尊重广大投资者的建议，公司及高管对公司未来发展充满信心！感谢您对公司的关注！

23、中期分红要扣红利税，为什么不用这笔钱回购注销股份？

尊敬的投资者您好！公司董事会始终高度重视和尊重广大投资者的建议，感谢您对公司的建议！感谢您对公司的关注！

24、赛轮和玲珑大股东都已经二次增持股票，为啥公司不回购，大股东不增持公司股份呢？轮胎企业森麒麟每股收益最高，分红却不多。种种迹象表明，公司疏于市值管理，难道是不看好公司后市发展

尊敬的投资者您好！近期受到二级市场多种因素的影响，公司价值被低估，基于对公司未来发展前景的信心及对公司价值的高度认可，为维护股东权益及公司价值，公司实际控制人就持续提高股东回报暨2025年中期现金分红发出提议。公司的良性发展离不开全体股东的呵护及支持，公司高度重视全体投资者权益。实控人及高管于2023年增持公司股份，公司于2024年3月1日披露《三年（2023-2025年）股东回报规划》，并连续两年推出股份回购并注销等措施。公司董事会始终高度重视和尊重广

	大投资者的建议，感谢您对公司的建议，公司及高管对公司未来发展充满信心！感谢您对公司的关注！
附件清单(如有)	
日期	2025 年 5 月 12 日