

深圳市骏鼎达新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20250820

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	招商证券、中金公司、开源证券、天风证券、东北证券、甬兴证券、光大保德信基金、西部证券
时间	2025年8月20日 15:00-16:50
地点	深圳市宝安区沙井街道民主西部工业园E区2栋骏鼎达公司三楼会议室通过现场方式进行交流
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书 刘亚琴 财务负责人 肖睿 证券事务专员 肖荣贵
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书就2025年上半年业绩情况等介绍。</p> <p>2025年上半年，公司实现营业收入约4.79亿元，同比增长31.67%；实现净利润约0.95亿元，同比增长17.70%。</p> <p>2025年第二季度，公司实现营业收入约2.49亿元，实现净利润约4,750万元，环比略增。</p> <p>收入结构方面，按产品分类，功能性保护套管实现营业收入约3.56亿元，同比增长22.97%，其他类产品收入约1.23亿元，同比增长65.65%；按区域分类，境内地区实现营业收入约3.95亿元，同比增长38.38%，境外区域实现营业收入约8,395万元，同比增长7.23%；按行业分类，汽车行业是公司产品的主要应用领域，2025年上半年公司来源于汽车行业客户的销售收入为32,440.44万元，同比增长43.32%，占公司的营业收入比重为67.79%，其中来自新能源汽车行业客户的营业收入14,474.00万元，同比增长54.70%。</p> <p>二、问答环节</p> <p>问题1：请问公司除功能性保护套管外其他产品的收入具体是哪些？</p> <p>答：2025年1-6月公司营业收入除功能性保护套管外其他产</p>

品收入约 1.23 亿元，相关产品主要包括：配套商品、排气阀和单丝等。

问题 2：请问公司 2025 年上半年各主要应用领域带来的营业收入占比情况？各行业的增速情况如何？

答：公司产品目前的主要应用领域包括汽车行业、工程机械、通讯电子和轨道交通，来自各行业的收入占公司营业收入的比例分别约为 68%、10%、12%和 3%。2025 年上半年，公司营业收入同比增长 31.67%，除汽车行业外，工程机械和通讯电子行业带来的营业收入也是增长的，汽车行业、工程机械行业、通讯电子行业分别的同比增幅约为 68%、14%和 32%。

问题 3：请问公司提到的产品可以应用于人形机器人等新兴领域，可以介绍一下具体情况吗？项目进度是怎样？产品价值量是怎样的？

答：人形机器人行业蓬勃发展，为公司产品的应用开拓了新的场景，公司的产品可以应用于人形机器人的灵巧手、线束系统等，目前公司已对接下游客户，因均签署有保密协议，暂不方便透露具体客户名称，公司结合下游技术要求开发相关产品，在研产品仍处于测试和验证阶段，个别样品交付下游客户后亦处于验证阶段，相关产品主要起到耐磨等作用，技术方案尚未确定，故暂无法统计产品价值量。相关在研项目具有较高的不确定性，目前公司尚无来自人形机器人或相关零部件厂商的订单，该等研发工作暂不会对公司经营产生重要影响，请注意投资风险。

问题 4：请介绍公司所在行业的市场竞争格局。

答：公司所处细分领域中，参与竞争的同行业公司众多，行业竞争格局较为分散。国内市场上的功能性保护套管企业可划分为技术领先的跨国公司、国内领先企业和小规模生产企业三大梯队。国内市场正处于国产化替代进程，技术领先的跨国公司仍占据目前市场的主要份额，也是公司的主要竞争对手。国内厂家方面，虽然企业数量较多，但大部分在技术研发投入、产品质量稳定性、品种丰富程度、企业规模等方面与公司尚有差距，公司的直接竞争对手主要是各个领域的跨国企业和国内领先企业。

问题 5：请介绍公司各主要生产基地的经营情况

答：目前公司的主要制造产能集中在东莞骏鼎达、江门骏鼎达和苏州骏鼎达，分别对应的经营场所面积（不含宿舍）约

是 2.7 万平方米、4.3 万平方米和 4.7 万平方米。其他的生产基地位于深圳、武汉、重庆、墨西哥，单个基地的面积都不是特别大，另有山东尚未投入运营。公司会依据订单的情况来逐步增加设备，从目前设备的利用率情况来看，目前来看订单较为充足，设备利用率较高。

问题 6：请说明一下公司的定价策略，各个行业的价格是统一的吗？

答：定价策略方面，公司根据各个客户的技术要求、采购规模和市场竞争力等情况，通过商务谈判与客户确定价格。不同行业、不同客户销售价格因产品性能和应用场景等因素存在差异

问题 7：请问公司的产品在不同行业的毛利率存在差异吗？

答：毛利率受多种因素影响，公司的产品销售给不同行业毛利率存在差异，但总体来说差别不大。

问题 8：请问公司的功能性保护套管细分编织套管、纺织套管、挤出套管、复合套管的话，毛利率有差异吗？

答：不同产品的销售价格、生产工艺、原材料等均存在差异，毛利率有不同。

问题 9：请介绍一下墨西哥子公司的情况。

答：墨西哥子公司总体规模较小，主要系租赁约 6,000 平米厂房进行生产经营，去年 11 月已投入运营，公司正在积极开拓北美区域存量和新增客户进行场地验证、墨西哥子公司生产所需原材料现地化采购开发等工作，该工厂产能利用率正稳步提升，尚需一定时间完成产能爬坡。

问题 10：请问公司的收入来源主要是来自存量客户吗？有哪些新增的客户吗？

答：公司收入增长以存量客户为主，客户体系稳定，随着合作时间越来越长，存量客户对公司的产品质量、服务能力、信用水平的认可度不断提高，向公司的采购量持续增加，双方合作关系更为稳固。

新增客户方面，2025 年上半年，公司部分产品获得 Stellantis（斯特兰蒂斯）主机厂的认可，该主机厂的个别线束厂新增

向公司采购，为公司的新增客户，该客户带来的收入占比营业收入的比例较低，不会对公司经营产生重大影响，请注意投资风险。

问题 11: 请说明一下公司的行业地位？请问公司产品性能与外资企业对比情况是怎样？

答：公司已逐步发展成为高分子改性保护材料行业的国内领先企业之一，产品技术和服务能力已比肩外资优势企业。比如：自卷式套管的防撞击性能，参考 MBN LV 312-3，其评价指标是承载能量的单位数值（J 或焦耳）/等级越大，性能水平越高，公司产品指标为 65J，达到 E 级，外资厂商产品指标为 50J，达到 E 级。

问题 12: 请说明一下公司的竞争优势和行业的技术壁垒

答：公司的竞争优势包括：技术和研发优势（如：改性配方开发能力等）、垂直一体化优势（如：自产单丝）、专业服务（如：制造基地布局完善可以快速响应客户的交付需求等）、客户资源优势，公司产品取得多家合资品牌和国内自主品牌终端主机厂的认证，是国内少数同时进入国产、合资与外资品牌主机厂供应链体系的功能性保护套管企业之一。

行业的技术壁垒包括：技术和工业壁垒（如：产品配方、过程控制、工艺精度）、资质认证壁垒（如：同时满足行业的质量体系认证要求并通过主机厂的认可）、规模壁垒（产品有“型号多、小批量、多批次”生产的特点，规模大的企业有一定的规模优势）、人才壁垒（如：需要多年的实践经验，下游应用广泛需要人才的行业应用能力高）。

问题 13: 请问东莞桥头镇实施的扩产项目的进度如何？

答：东莞骏鼎达实施的“骏鼎达功能性保护材料生产建设项目”系公司的资本开支项目，系扩产项目，项目规划建设面积约 6.8 万平方米，预计将于本月底完成项目用厂房封顶仪式，本项目的预计建设周期为 24 个月，预计将于明年中下旬投入使用。

问题 14: 公司产品的工艺主要是哪些？

答：主要是编织、纺织、挤出、复合四类工艺。

问题 15: 请问公司原材料有哪些？是与石油价格波动有关

	<p>吗？成本的占比情况？</p> <p>答：公司原材料主要包括未经改性的聚酯(PET)、尼龙(PA)、聚丙烯(PP)、聚乙烯(PE)等树脂材料、复丝、金属丝、铝合金制品、功能助剂以及配套商品等。材料成本是公司产品主要的成本组成部分，2025年上半年材料成本占主营业务成本的比重为65.20%，受上游石油、铜材价格波动等因素影响，公司原材料价格存在波动。</p> <p>问题 16：公司在产业链条上是对接主机厂直接供货吗？</p> <p>答：公司在产业链条中一般作为二级供应商，对接一级供应商供货，客户包括国际、国内领先的线束系统或流体管路制造商，多家下游客户为境内外上市公司。另外，部分主机厂也会直接通过旗下采购中心向公司直接采购。</p> <p>问题 17：公司的生产设备是国内采购吗？</p> <p>答：公司的生产设备供应商来自国内，公司依据生产经验等对购入设备进行自主改造以提升产品生产效率和品质。</p> <p>问题 18：公司产品在通讯电子行业的具体应用情况？</p> <p>答：功能性保护套管在通讯电子领域应用广泛，对网络数据中心、移动通讯系统的光纤等，提供耐磨、整理、防尘、抗压、防水等安全防护。</p> <p>本记录表如有涉及未来的计划、业绩预计、业绩估计等方面的前瞻性陈述内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士对此应保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预计、估计与承诺之间的差异。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年8月20日