

证券代码：301345

证券简称：涛涛车业

## 浙江涛涛车业股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参会机构	中信证券、天风证券、中信建投证券、浙商证券、华夏基金、华安证券、民生加银基金、鹏华基金、华泰资管、国联民生证券、融通基金、瑞银证券及新华基金等，共计 195 家机构
调研时间	2026 年 4 月 29 日-2026 年 4 月 30 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、财务总监：孙永 首席战略官：何家恺 证券事务代表：卢凤鹊
投资者关系活动 主要内容介绍	<p><b>1、请介绍下公司一季度业绩情况。</b></p> <p>答：2026 年 1-3 月，公司实现营业收入 10.59 亿元、同比增长 65.66%，营业毛利率为 40.9%，同比增加 3.67 个百分点，主要系电动低速车、电动自行车、全地形车等产品的销售增长带动；销售费用、管理费用、财务费用、研发费用等四项期间费用率合计 20.24%，同比变动不大，其中：销售费用率同比减少 4.03 个百分点，财务费用率同比增加 4.93 个百分点，主要系本期汇兑损失增加 3,268.33 万元。随着后续季度销售的</p>

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>增加, 预计总体费用率水平将呈下降趋势; 归属于上市公司股东的净利润 1.76 亿元, 同比增长 104.5%; 经营活动产生的现金流量净额为 2.55 亿元, 高于净利润金额, 经营性现金流量情况良好。</p> <p><b>2、请问公司如何应对材料价格上涨、钢铝关税、人民币升值等影响?</b></p> <p>答: 针对材料价格上涨、钢铝关税、人民币升值等相关不利影响, 公司已在 2026 年 3 月对主要产品电动低速车 (LSEV) 的批发价进行了一定幅度的提高。同时, 考虑市场供需关系, 公司在 2026 年 4 月又对电动低速车产品的批发价和终端零售价予以提高, 以保证盈利水平的稳定性。</p> <p><b>3、公司如何看待当前美国及东南亚地区的贸易政策变化, 并如何应对?</b></p> <p>答: 公司已提前对东南亚相关贸易政策变化做出预判, 自 2025 年起加速推进电动低速车产能向美国本土转移。截至目前, 公司美国工厂的 3 条电动低速车产线均已正常生产, 产能已基本满足月销售需求。若未来美国对东南亚进口电动低速车的政策进一步趋严, 公司提前布局的美国产能优势将更为有利, 有望加速获取市场份额。</p> <p><b>4、公司目前在美国的产能爬坡情况如何? 面对产能扩张, 主要面临哪些瓶颈? 公司采取了哪些积极措施来保障产能提升?</b></p> <p>答: 通过前期的精心策划和不断努力, 公司美国工厂的产能提升进度符合预期, 现有 3 条产线的产能能够</p>
---------------------------	--

投资者关系活动  
主要内容介绍

有效匹配当前的销售需求。公司正按计划推进后续产线建设，目标是到 2026 年底，将美国本土的月产能提升至一个更高的量级。

当前美国产能扩张面临的主要瓶颈并非单一因素，而是综合性的挑战，包括：土地、资金、厂房购置、长期租赁等方面的政策限制；美国本土化管理团队打造需要较长时间的积累，包括生产经营管理和产品品质管控的水平提升等；熟练产业工人的招聘与培训周期。面对各种挑战，公司始终保持积极主动的应对态度，通过前瞻性的规划、持续的内部运营优化、强化本土团队建设，以及深入推进供应链本土化布局等一系列举措，系统性地提升美国工厂的生产能力与运营效率。公司有信心凭借扎实的执行力，持续稳定地实现美国产能的提升，为满足旺盛的终端需求提供坚实保障。

**5、公司在 2026 年 3、4 月份分别对电动低速车产品进行了两轮提价，背后的逻辑是什么？提价后对终端需求的影响如何？**

答：公司两轮提价有着清晰的逻辑。三月份的提价主要是为了对冲彼时原材料价格上涨及汇率波动带来的成本压力以及呼应渠道需求等。四月份的提价力度更大，其核心驱动力是基于美国电动低速车市场持续增长的需求与相对偏紧的供给格局所形成的供需关系。从行业层面看，北美 LSEV 市场整体处于快速发展期，终端需求持续旺盛，为公司产品提价提供了良好的市场环境。从公司的销售数据来看，两轮提价后，经销商提货和终端动销需求依然旺盛，这反映了公司产品良好的市场竞争力和品牌影响力。

**6、公司电动低速车的经销商网络目前拓展情况如何？未来的渠道管理思路是什么？**

答：公司经销商网络保持快速扩张态势，得益于产品力的提升及供应能力的增强。截至 2026 年一季度末，电动低速车经销商数量已有显著增长，经销商网络覆盖美国 47 个州，渠道建设已初具规模。公司坚持高质量渠道建设路径，核心经销商多为区域市场龙头，拥有丰富的行业积淀与服务经验，与公司形成了高粘性的合作关系。在渠道规模不断扩大的同时，公司将开始实施更加精细化的管理策略，包括对经销商进行优胜劣汰的筛选与考核，优化经销商结构，以提升整体渠道网络的健康度与活力，确保每一家合作伙伴都能与公司共同成长。

**7、公司在产品与品牌方面有何新规划？未来的产品线将如何延伸？**

答：公司坚持多品牌、系列化的产品战略。在现有 DENAGO、TEKO 等主力品牌基础上，正规划推出定价更高的高端新品牌，旨在通过更强的智能化配置和更优的设计，满足更高层次的市场需求，与美国老牌本土品牌展开差异化竞争。

在产品研发层面，公司持续推进产品智能化升级：LSEV 的智能化 APP 即将上线，更高端的新车型计划于 2027 年 1 月发布；场地内使用的高尔夫球车已进入测试和小批量销售阶段。同时，公司积极探索前沿智能化产品方向，目前聚焦北美市场的具体应用场景，寻找合适的商业化切入点，确保研发投入与市场需求精准匹配，分阶段、分步骤地有序推进。

**8、除了电动低速车，公司其他传统品类的表现如**

	<p><b>何？</b></p> <p>答：公司产品线中，电动低速车已成为当前最主要的增长引擎。其他品类如全地形车、越野车、电动自行车等在 2026 年一季度也保持了良好的增长态势，为公司贡献了稳定的收入。另外，电动滑板车业务同比基本持平，电动平衡车业务有所下降，但其在公司整体收入中占比已较小。综合来看，公司“原有产品”的整体业务保持平稳增长，与快速增长的电动低速车业务形成了良性互补，共同为公司业绩的增长做出了积极贡献。</p> <p><b>9、展望全年，公司对电动低速车整体出货量及经营目标有何预期？</b></p> <p>答：基于一季度实现的良好开局以及美国 LSEV 市场当前景气度，公司对实现全年经营目标充满信心。整体来看，公司在美国市场持续深耕和全球化制造基地的布局优势正在加速体现。公司的核心策略是扎扎实实做好自身工作，加速释放美国本土产能，持续优化产品与渠道，深化全球化产能协同与北美本土化运营，力争在去年的基础上实现高质量增长。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 30 日

附件：参会机构名单（排名不分先后）

序号	机构名称	序号	机构名称
1	洲和资本	23	远信私募基金
2	中泽控股	24	域秀资管
3	中邮创业基金	25	永灵通投资
4	中银国际证券	26	银河基金
5	中信证券	27	易方达基金
6	中信建投证券	28	阳光保险
7	中天汇富基金	29	玄元私募基金
8	中国国际金融	30	兴证国际
9	智联私募	31	兴业证券
10	致道投资	32	行知创业
11	浙商证券	33	信达证券
12	浙江誉文投资	34	新华基金
13	浙江永禧投资	35	咸和资管
14	浙江丰道投资	36	西藏浙富源沣投资
15	招商证券	37	西部证券
16	招商基金	38	西安江岳基金
17	长信基金	39	天壹紫腾资管
18	长谋投资	40	天赋资本
19	长江证券	41	天风证券
20	长城证券	42	泰玥众合投资
21	长城基金	43	太盟投资
22	长安基金	44	世峰投资

序号	机构名称	序号	机构名称
45	首创证券	67	上海榜样投资
46	深圳易同投资	68	山西证券
47	深圳珞瑜私募	69	厦门务时私募
48	深圳富海中瑞私募	70	润晖投资
49	申万证券	71	睿澜投资
50	尚诚资管	72	睿华资本
51	上银基金	73	瑞银证券
52	上海云门投资	74	瑞圣源私募
53	上海赢仕投资	75	融通基金
54	上海翊安投资	76	人寿保险
55	上海喜世润投	77	全天候基金
56	上海彤源发展	78	清善企业咨询
57	上海天倚道投资	79	鹏扬基金
58	上海顺领资管	80	鹏山资管
59	上海瓴仁基金	81	鹏华基金
60	上海利位投资	82	磐石资产
61	上海康橙投资	83	宁波莲盛投资
62	上海玖鹏资管	84	南京证券
63	上海金恩投资	85	南方基金
64	上海嘉世私募	86	名世基金
65	上海禾升投资	87	民生加银基金
66	上海保银私募	88	曼林(山东)基金

序号	机构名称	序号	机构名称
89	联视投资	111	华泰证券
90	老虎太平洋基金	112	华能信托
91	鲲腾资管	113	华富基金
92	昆仑保险	114	华福证券
93	瞰道资管	115	华创证券
94	开源证券	116	华安证券
95	巨杉资管	117	湖南长心私募
96	九方云智能	118	湖南聚力财富私募
97	常春藤私募基金	119	鸿运私募基金
98	金元顺安基金	120	泓德基金
99	金泊投资	121	宏利基金
100	交银施罗德基金	122	红塔证券
101	建信基金	123	恒越基金
102	汇添富基金	124	合远私募基金
103	汇丰前海证券	125	杭州遂玖私募
104	汇丰晋信基金	126	瀚伦私募基金
105	华源证券	127	海通国际
106	华夏基金	128	国信证券
107	华西证券	129	国投证券
108	华西银峰投资	130	国泰基金
109	华泰资管	131	国泰海通证券
110	TOPAZ FAMILY OFFICE LIMITED	132	国联民生证券

序号	机构名称	序号	机构名称
133	国金证券	155	道仁资产
134	国金基金	156	粤港澳大湾区科技创新产业 投资基金
135	国华兴益资管	157	大湾区发展基金
136	国海证券	158	大成基金
137	广州云禧私募基金	159	创金合信基金
138	广发证券	160	晨燕资管
139	广发基金	161	财通证券
140	光大证券	162	财达证券
141	光大保德信基金	163	才华资管
142	观富资管	164	博裕资本
143	耕霖(上海)投资	165	博道基金
144	高盛资管(香港)	166	北京泽铭投资
145	沅沛投资	167	北京禹田资本
146	沅京资本管理	168	北京阳光天泓
147	方正证券	169	北京兴源投资
148	发展资产经营	170	北京深高私募
149	东亚前海证券	171	北京磐泽资管
150	东海证券	172	北京诺昌投资
151	东方证券	173	北京柏治资本
152	东方基金	174	邦政资管
153	东方财富证券	175	柏骏资管
154	东北证券	176	爱建证券

序号	机构名称	序号	机构名称
177	Torito Capital	187	East capital
178	Point72 Hong Kong	188	Foresight Fund
179	Millennium Capital	189	NTAsset
180	Marshall Wace	190	Pinpoint
181	IGWT 投资	191	Pleiad Investment Advisors
182	Hover4PiMasterFund	192	Polymer Capital
183	Dymon Asia	193	Southern Fund
184	Auspice Capital Advisors	194	Stillpoint Investments LP
185	Allianz	195	Trivest
186	Cephei Capital		