

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：2026-005

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
参与单位名称 及人员姓名	参与公司 2026 年半年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 9 月 11 日（星期五） 15:30-17:00
地点	价值在线（www.ir-online.cn）
上市公司接待 人员姓名	董事长、总经理：韩宗俊先生； 董事、董事会秘书：韩啸先生； 财务负责人：廖强先生； 独立董事：黄新建先生； 独立董事：李夔宁先生； 独立董事：程源伟先生。
投资者关系活动 主要内容介绍	公司就投资者在本次网上业绩说明会中提出的问题进行了回复： 问题 1：同行竞争越来越激烈，公司产品的核心优势是什么？ 答：公司的产品聚焦流体系统零部件的高分子材料解决方案，相较于传统产品具备快速连接、轻重低成本、耐腐蚀、低析出、低渗透、高阻燃性、高可靠性、低衰减等优势。 问题 2：公司上半年营收利润变化，主要受哪些因素影响？ 答：公司上半年营收利润变化的主要原因是：（1）行业周期波动：上半年乘用车市场进入存量博弈阶段，整车客户普遍以去库存为首要任务，导致公司订单量阶段性下滑；（2）价格竞争传导：整车市场持续降价压力向上游供应商传导，公司因市场原因存在部分产品价格未确定，按照临时价格结算，导致毛利、净利下降；（3）新项目投产成本：随着江苏溯联、武汉溯联、溯联智控惠州生产基地等新建项目陆续建成并转入运营，相关管理费用相应增加；（4）研发投入加码：公司持续加大数据中心液冷技术和热管理系统集成

等新产品、新技术的研发力度，研发费用较上年同期显著增长，短期内影响利润表现。

问题 3：原材料和人工成本波动，公司有哪些降本手段稳住盈利？

答：公司将采取以下措施稳定业绩：（1）公司将持续优化客户结构，降低集中度风险，进一步拓展新客户覆盖面，分散订单波动风险；（2）加速海外布局的步伐，开辟新的增量空间，以缓解国内汽车市场竞争压力；（3）伴随公司新建项目的陆续建成投产，加快新产能的订单转化，推动产能利用率提升，尽快实现规模效应；（4）结合公司惠州生产基地的建成投产及完成对华汇实业的收购，积极拓展储能及算力热管理液冷产品业务，打开新的增长曲线。

问题 4：客户集中度偏高，公司有没有拓展新车企客户的计划？

答：公司客户集中度持续呈下降趋势。公司在现有客户基础上，不断优化客户结构，降低客户集中度。一方面，公司不断提升主要客户的用户满意度，提高业务黏性；另一方面，公司积极落实其他优质客户的订单上量，公司的整车客户目前已基本涵盖国内主要汽车品牌 and 合资品牌。在优秀的零部件行业客户中，特别是电池产业链客户、油箱客户以及其他动力系统客户的收入也在持续快速提升。

问题 5：公司新能源汽车业务上半年的订单增长情况如何？

答：上半年公司受大客户去库存等因素影响，整体销售收入有所下降，新能源汽车产品收入同比增长。因公司积极开拓华东华北整车市场和新能源品牌市场，以及大客户订单的恢复，公司后续订单充足。

问题 6：公司海外客户的拓展情况如何？

答：公司积极开拓海外市场，获得越南重点客户的项目定点。为加速公司全球化业务进程，开辟新的增量空间，并快速响应海外客户，公司拟在越南建立流体管路生产基地。后续会根据公司参与客户的全球项目情况，合理布局海外市场。

问题 7：公司研发投入主要投向哪些方向？

答：公司未来将在液冷热管理技术上全面地、系统性地布局，包括车辆、电池及液冷数据中心等领域。公司坚持产学研结合，积极与重庆大学、四川大学、北京化工大学等院校在热管理系统化设计、力学仿真、流体微通道结构、增材制造和国产化高分子材料的研发及加工工艺等领域展开广泛的合作。公司将持续与各大院校、

	研发机构及供应商合作，推进高导热复合材料、合金材料的研发和应用，以及在增材制造、焊接和加工领域的新技术新装备的开发和验证。 问题 8：公司新项目扩产进度怎么样？ 答：公司目前主要的新项目包括重庆、芜湖、柳州三大新建基地，具体进展情况如下： （1）重庆基地：建设新能源汽车及储能零部件智能制造基地，产品覆盖汽车、储能、液冷板块等核心零部件和精密模具加工，是公司全资子公司溯联零部件的扩建项目，该项目正处于有序建设之中； （2）芜湖基地：建设新能源汽车流体系统智能化工厂及芜湖研发中心，旨在更加贴近市场与客户，完善公司在华东地区的战略布局，产品以橡胶管路为主，与尼龙管路组合成流体软管系统进行销售，该项目正处于有序建设之中； （3）柳州基地：建设新能源汽车管路集成系统智能工厂项目，是柳州溯联现有管路工厂的扩建项目，利用当地低成本生产要素和产业链配套优势降低公司整体生产成本，服务华南地区核心客户，该项目正处于有序建设之中。 本次活动不涉及应披露的重大信息。
附件清单 （如有）	无
日期	2026 年 9 月 11 日