

证券代码：001285

证券简称：瑞立科密

广州瑞立科密汽车电子股份有限公司

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 <input =""="" checked="" type="checkbox"/> 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）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年9月15日（周二）下午 14:30~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、副董事长、总经理黄万义 2、副总经理、董事会秘书、财务负责人沈诗白 3、独立董事纪智慧
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、领导好，我想请教：（1）公司如何展望今年下半年的毛利率趋势，是否针对原材料涨价实施措施？（2）请问领导可否阐述在液压产品端的战略布局，以及进入两轮车领域的优势，目前两轮车客户对于今年下半年和明年的排产指引趋势如何，谢谢领导解答 回复：尊敬的投资者，您好。1、下半年毛利率趋势方面，成本端公司已针对原材料涨价启动提前战略备货及技术降本工作，相关措施正在推进中，预计或对成本压力形成一定缓冲；收入端随着商用车主动安全强制安装相关法规进入全面实施阶段，EBS、ESC 等价值量更高产品的市场需求有望逐步释放，产品结构或将得到优化，有望对综合毛利率产生积极影响。上述因素对

公司毛利率的实际影响程度，还取决于原材料市场供需变化、客户订单节奏及行业竞争态势等外部变量，具体经营情况请以公司定期报告及依法披露的信息为准。

2、液压方面公司继续深耕乘用车和两轮车的业务机会。两轮车方面，公司优势主要体现在：一是技术积淀深厚，产品具备出色的环境适应性与可靠性；二是系统功能完备，以 ABS 防抱死为核心，融合 TCS、DTC、iTPMS 等多重安全功能，系统化应对翘尾、打滑、失控等风险；三是控制器、阀体、阀芯、线圈等核心部件自主研发制造，从源头保障产品一致性与可靠性；四是客户认可度高，已与摩托车及电动两轮车头部企业建议合作关系。两轮车排产指引方面，请以公司定期报告及后续依法披露的信息为准。感谢关注！

2、领导好，请问公司如何看待下半年的资产减值？公司在转向领域的布局进展如何，是否在底盘域会考虑并购？

回复：尊敬的投资者，您好。公司资产减值严格按照会计准则关于资产减值相关规定进行计提。转向作为公司重点布局的智能底盘的关键部件，公司结合现有制动产品的线控化发展路径，积极推进线控转向、电控悬架产品的落地，着力打造底盘域控制器的全栈研发与制造能力，进一步完善智能底盘产品矩阵。感谢关注！

3、（1）公司如何展望今年下半年的毛利率趋势，是否针对原材料涨价实施措施？（2）请问领导可否阐述在液冷产品端的战略布局

回复：尊敬的投资者，您好。成本端，公司已针对原材料涨价启动提前战略备货及技术降本工作，相关措施正在推进中，预计或对成本压力形成一定缓冲。收入端，随着商用车主动安全强制安装相关法规进入全面实施阶段，EBS、ESC 等价值量更高产品的市场需求有望逐步释放，产品结构或将得到优化，有望对综合毛利率产生积极影响。上述因素对公司毛利率的实际影响程度，还取决于原材料市场供需变化、客户订单节奏及行业竞争态

势等外部变量，具体经营情况请以公司定期报告及依法披露的信息为准。此外，公司目前未在液冷产品端进行相关布局。感谢关注！

4、公司两轮车客户主要有哪些？两轮车业务在研的还有哪些产品？

回复：尊敬的投资者，您好。公司与春风动力、钱江摩托、大冶摩托等国内知名摩托车厂商建立了合作关系，同时也已进入雅迪、台铃等电动两轮车头部企业的项目体系。

在研产品方面，公司正在推进集成式轻型摩托车液压电控制动系统的研发。该项目旨在为客户提供一套高度集成、性能可靠的液压电控制动系统解决方案，提升制动响应速度与控制精度，推动公司电控制动技术在轻型摩托车及电动两轮车领域的应用落地。感谢关注！

5、总经理好！公司上市发行价 42.28 元。目前市场价 41.83 元公司自己觉得公司股价合理吗？有没有稳定股价的措施？

回复：感谢您的关注！股价受宏观经济、行业周期、市场情绪等多方面因素影响，短期波动具有不确定性。公司将继续专注于主营业务发展和核心竞争力提升，同时兼顾股东回报，努力以良好的经营成果回报投资者。如有稳定股价的相关措施，公司将严格按照监管要求及时履行信息披露义务。

6、瑞立科密库存比较多，是押注四季度原料涨价吗，如果不涨会对年报有何影响，现金流不足会对公司运营有何影响

回复：感谢您的关注！当前库存主要是基于 1) 下游客户放量、相关产品强装法规落地等带来的前置备货需求，以及 2) 芯片等原材料涨价预期而进行的战略备货行为。鉴于本年度尚未结束，相关原材料价格走势及对全年经营业绩的影响仍存在不确定性，公司不对潜在涨价幅度及其对年报的具体影响作出提前预计或披露，后续请以公司定期报告及依法披露的信息为准。

从现金流情况看，公司当前整体现金流仍较为稳健，日常运营和业务开展正常。

7、请问二季度公司毛利率环比下滑的主要原因？当前时点原材料压力如何？公司在应对原材料涨价方面采取了哪些措施？

回复：尊敬的投资者，您好。今年以来，汽车行业整体面临原材料涨价压力，同时公司各下游业务毛利率存在一定分化，收入结构的季度性变化亦对综合毛利率产生影响。由于不同下游板块在不同季度的放量节奏不一，毛利率相对较低的品种在二季度收入权重有所上升，从而对综合毛利率形成结构性下拉。

公司持续关注原材料价格波动及成本管控相关工作，并积极推进各项降本方案，包括联动核心供应商推进工艺降本、推进自动化产线建设等。相关措施的具体效果仍需结合后续原材料价格走势及业务放量节奏综合判断。感谢关注！

8、请问公司未来围绕智能底盘以及智能驾驶还会有哪些产品线的延伸？机器人等新兴产业公司目前进展如何？公司未来五年发展战略？资金重点投入方向？

回复：尊敬的投资者，您好。公司将围绕智能底盘和智能驾驶相关方向，持续关注核心零部件的发展机会，重点把握具备向更多应用领域拓展能力的产品方向。同时，公司将积极寻找与现有核心能力具备协同效应的产品线延伸机会，逐步丰富产品布局。具体情况请以公司依法披露的信息为准。

此外，关于机器人领域，公司已作为 LP 参与认购嘉兴安行鼎睿创业投资合伙企业（有限合伙）的合伙份额，并通过该合伙企业聚焦机器人及其上下游产业链、汽车智能化相关领域的投资，具体请见《广州瑞立科密汽车电子股份有限公司关于受让合伙企业份额暨与专业投资机构共同投资的公告》。未来，公司将以线控底盘为核心主业，资金重点投向线控底盘等核心主业及产业协同方向，推动业务布局与核心能力建设，具体情况请投资者以公司后续依法披露的信息为准。感谢您的关注！

9、公司目前囤的都是什么原材料 跌价风险大不大 为何成本不能信向下传导

	回复：尊敬的投资者，您好。公司当前原材料库存主要以芯片、元器件等战略性核心零部件为主。这类物料供应周期较长，且部分品类在行业周期中具备较强的战略保障意义。公司会严格按照会计准则等相关规定，对存货进行管理和减值测试，并基于谨慎性原则计提相应跌价准备，具体以公司定期报告披露为准。 成本不能完全向下传导，主要与行业特点有关。主机厂在供应链中通常具有较强的议价能力，对零部件涨价接受度普遍较低，因此原材料涨价压力往往难以完全传导至下游。对此，公司也将持续提升产品竞争力，以更优质的产品和服务争取合理的价格空间。同时，公司仍会持续推进降本工作，通过工艺优化、供应链协同、议价谈判等方式，积极应对原材料价格波动带来的影响。相关措施的实际效果，仍受后续原材料价格走势及业务放量节奏等多方面因素影响。感谢关注！
附件清单(如有)	
日期	2026-09-15 17:00:14