

证券代码：000589

证券简称：贵州轮胎

债券代码：127063

债券简称：贵轮转债

贵州轮胎股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20230228

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观
活动参与人员	中韩人寿保险有限公司 胡钰 上海丹寅投资管理中心（有限合伙） 孙鹏、陈均 杭州高鸿私募基金管理有限公司 吕国锦、俞力诚 公司副总经理、董事会秘书：蒋大坤
时间	2023年2月28日
地点	公司三楼会议室
形式	线下交流
交流内容及具体问答记录	<p>1. 请问公司对全球轮胎市场竞争格局是怎样看的？</p> <p>答：近年来，随着轮胎技术的普遍发展，国际轮胎巨头市场占有率持续下滑，中国轮胎企业的全球份额占比不断攀升。我们认为这种趋势未来还会持续。</p> <p>2. 目前国内轮胎行业竞争格局如何？贵公司和其他企业有哪些差异？或者有哪些优势和劣势呢？</p> <p>答：（1）目前国内轮胎行业发展呈现两极分化的趋势，好的更好，落后产能逐步被淘汰，分化速度在加快。（2）从产品角度看，轮胎产品主要有乘用车轮胎、卡客车轮胎、工程机械轮胎、农业轮胎、工业轮胎和特种轮胎等大类，各轮胎企业之间在产品类别、市</p>

场定位方面存在差异。公司专注于商用轮胎领域，产品在各个细分市场具有一定优势，性能表现良好。然而，公司国内工厂在地域上处于劣势，物流成本较高，与行业先进企业比较也没有规模优势。为了在激烈的市场竞争中寻求空间，公司采取差异化战略。一是持续实施产品结构调整，目前公司是国内商用轮胎规格品种较为齐全的轮胎制造企业之一；二是小批量、多批次的生产模式，能较好地满足客户个性化、定制化需求，为培育市场打好基础。

3. 公司越南工厂一期年产 120 万条全钢载重子午线轮胎项目去年已经达到设计产能，产品主要目标市场是哪些国家？原材料成本是否比国内工厂有优势？当初选择在越南建厂的目的是什么？

答：（1）越南工厂属于出口加工型企业，产品主要销往美国、欧洲等对中国轮胎有贸易壁垒的国家和地区。（2）原材料方面，目前越南工厂已全部使用当地的天然橡胶，在价格上因越南胶较泰国胶相对便宜，综合下来原材料成本较国内工厂有一定优势。（3）投资建设越南项目，一方面是实现国际化发展战略，有效化解国际贸易保护对公司发展的制约。另一方面为了解决出口产品原材料和市场“两头在外”，物流成本高、运输时间长的问题。

4. 公司很重视循环经济和可持续发展，一期年产 5 万吨炭黑项目已经达产，二期年产 5 万吨炭黑项目也在招标中，自产炭黑将对公司产生怎样的意义。

答：公司一期年产 5 万吨炭黑项目已经达产，可以在一定程度上消化炭黑涨价对公司成本的冲击，稳定供应链。同时，生产过程中产生的煤气尾气可用于燃烧锅炉，从而减少燃煤消耗。二期再上 5 万吨炭黑项目正在进行设备招标。二期项目满产后，自产炭黑能满足公司国内工厂约 80%的需求。

5. 公司在 2020 年取得很好的盈利水平，随着疫情的放开，请问公司提升未来盈利能力的措施有哪些？

答：我们认为 2020 年是一个特殊且不可复制的年份，当时原材料价格处于低位，全球因疫情开工率不足，只有中国快速复工复产，

	<p>各家轮胎企业都受益于此，因而取得了较好的盈利。近年来公司借助异地搬迁的契机，不断提升产线自动化、信息化和智能化水平，扩大生产规模，以精益化管理为抓手，根据市场需求持续调整产品结构，加快市场渠道开拓，全面提升公司产品、成本和服务三大竞争力，提升市场地位，驱动公司国际化、智能化、绿色化新发展格局向纵深推进。</p> <p>6. 轮胎行业属于资金密集型企业，请问该行业进入的壁垒有哪些？</p> <p>答：轮胎行业属于技术、资金、劳动密集型行业，进入轮胎行业具有一定门槛，包括行业准入壁垒、技术壁垒、资金壁垒等。</p> <p>7. 公司产品如何进入规模化和高赢利的市场？</p> <p>答：轮胎行业是一个充分竞争的行业，为了实现公司更高质量发展，近年来公司提升了生产规模，持续调整产品结构。结合公司发展战略，公司将进一步提升优势产品产能，利用新厂区的高起点和新平台不断提升生产过程的智能化和自动化水平，提升生产效率、降低单位成本，提高毛利率水平。</p> <p>8. 公司对未来几年的规划有着怎样的愿景？</p> <p>答：公司聚焦商用轮胎领域，重点实施“双基地、国际化”战略，持续推动国内和国外双基地良性发展，以市场为导向，以高标准满足客户需求为核心，深化与市场竞争相适应的创新和变革。目前，公司主要是积极推进国内“年产 38 万套全钢工程子午线轮胎智能制造项目”和越南工厂“年产 95 万条高性能全钢子午线轮胎项目”。国内工厂还有两期项目用地，越南工厂还有一期项目用地，公司将积极、审慎规划后续新项目，不断扩大公司经营规模，实现高质量发展。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>

活动过程中所使用的演示文稿、提供的文件档附件（如有，可作为附件）。	无
-----------------------------------	---