

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：2024-015

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	天风证券：孙潇雅、王彬宇； 长江证券：高伊楠、王子豪； 海通证券：刘一鸣、房乔华； 东兴证券：李金锦； 德邦证券：朱静怡； 华创证券：李昊岚； 天风国际：Simon Sun； 润晖资产：贾思源； 正圆投资：熊小铭； 红骅投资：查业涛； 乾璐投资：陈少楠； 泓德基金：时佳鑫； 保银私募：罗洪超； 混沌投资：黎晓楠；	永安国富：徐小明； 永赢基金：黎一鸣； 米仓资产：管晶鑫； 中兵投资：巩显峰 平安资产：王欢； 博隆伟业：黄俊； 恒盈富达：吴超； 泰康资产：周昊； 国际金融：袁咪； 幂加和私募：陶冶； 智嘉成私募：张小东； LCRICH CAPITAL MANAGEMENT：李孟如。
时间	2024年10月28日（星期一） 09:00-10:00	
地点	重庆溯联塑胶股份有限公司 1102 会议室	
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书 韩啸先生； 董事、财务负责人 廖强先生。	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>互动交流开始前，廖强先生就公司 2024 年三季度经营业绩以及相关财务数据变动情况等进行了简要介绍。</p> <p>互动交流环节：</p> <p>问题 1：1-9 月主要客户结构变化以及相关占比情况？</p> <p>答：今年 1-9 月前 5 大客户整体结构较半年报变化不大，前 5 大客户占比较去年同期分别下降约 13%，较 2024 年 1-6 月下降约 3%；前 10 大客户占比较去年同期下降约 17%，较 2024 年 1-6 月下降约 2%。公司新客户、新市场开拓初见成效，客户集中度风险持续下降。</p>	

问题 2：今年以来新客户拓展情况？

答：公司一直积极争取优质新客户，今年以来已获得大量新老客户的项目定点，客户涉及整车、电池、油箱、储能等领域。

问题 3：公司在低空飞行相关领域的进展如何？

答：公司的尼龙流体管路及其他零部件能应用在低空飞行器的燃油、电驱及热管理等系统中。目前已获得客户的产品定点，但暂未形成业务收入，后续是否产生收入尚存在不确定性。

问题 4：公司尼龙管路产品分别在燃油车、新能源车中的单车价值量？以及未来单车价值量变化趋势？

答：公司的管路产品以发动机燃油系统管路和热管理系统管路为主。燃油系统的单车价值总量约 300-500 元，新能源汽车上相关管路约 500-1200 元，价值主要分布在增程器燃油系统、电池包、电机电控、底盘以及空调暖通、热泵、空气悬架等部分。在热管理领域目前量产车上占比较多的材料仍以橡胶材质为主，但随着整车域控制技术升级，动力、三电、空调等各大模块的热管理系统呈一体化趋势，功能高度集成，管路接口、材料将进一步整合，尼龙管的市场价值有望持续提升。

问题 5：今年第三季度毛利相对稳定，请谈谈目前产品年降情况及全年展望。

答：目前与主要客户的年降基本谈判完成，不排除第四季度个别车型仍然会有年降，但影响较小。全年来看，由于四季度新车型、新产品上量较多，销售收入会持续上升并摊薄相应的一些固定费用，以及 VAVE 降本增效活动的持续开展，毛利率有望回升。

问题 6：预计明年降价压力？

答：根据目前主要客户情况分析，明年仍然面临一定的年降压力，但公司产品作为安全性零部件，目前毛利水平已降至合理区间。公司将持续推进新产品、新市场的开源以及降本增效的节流工作，最大限度减少客户降价对公司盈利的影响。

问题 7：解释一下三季度期间费率增加原因

答：2024 年三季度期间费用较二季度增加 2.36%，主要原因有三个：一是增加了华东区域项目技术人员、销售人员和项目开发费用；二是江苏溯联新工厂下半年量产后，新增了相应的管理人员和相关费用；三是为了推进新材料、新产品的研究开发工作，公司在新材料新产品开发研究和委外实验认证方面持续加大投入。

	<p>问题 8：介绍一下目前资本开支的情况及未来主要方向？</p> <p>答：公司今年增加了较多的工厂和设备投入：一是溧阳过渡工厂，主要生产管路总成，已于下半年投入使用；二是核心零部件制造及模具加工能力的投入，包括自动装配线、焊接线以及高性能注塑机、模具加工设备等。四季度和明年还会持续投入老旧注塑机更换、连接件和传感器性能实验室及模具加工设备等。</p> <p>目前公司已备案或拟投资的建设项目有三个：一是江苏溧阳新能源汽车流体管路系统智能化工厂项目；二是重庆江北新能源汽车及储能零部件智能制造基地项目；三是安徽芜湖新能源汽车流体系统智能化工厂及芜湖研发中心项目。</p> <p>上述资本开支项目建设完成后，将对公司经营业绩产生积极影响。</p> <p>本次活动不涉及应披露的重大信息。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 10 月 28 日