

证券代码：301131

证券简称：聚赛龙

## 广州市聚赛龙工程塑料股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2025-001

<b>投资者关系 活动类别</b>	<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（线上电话会议）
<b>参与单位名称及人 员姓名</b>	牧鑫资产 马响 明溪资产 苏伟
<b>时间</b>	2025年1月3日（周五）上午 10:00~11:00
<b>地点</b>	公司会议室
<b>上市公司接待人员 姓名</b>	董事会秘书 吴若思 证券事务代表 熊艳
<b>投资者关系活动主 要内容介绍</b>	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p><b>1、公司目前的产能规划是什么样的？</b></p> <p>公司目前有华南、华东、西南三个生产基地。华南二期生产基地和华东二期生产基地是公司 IPO 的募投项目，目前，华南二期生产基地已经转固并投入生产，设计产能是 5 万吨，正处于产能爬坡期。华东二期生产基地预计在 2025 年 6 月末可以投入使用，投产后第一年预计有 30%的产能释放。公司目前正在建设华南四期生产基地和西南生产基地，由于尚在建设期，现阶段暂无产能释放。</p> <p><b>2、公司新投入的产能是否有能力消化？</b></p> <p>公司生产的改性塑料属于定制化产品，根据下游客户对改性材料的差异化需求，与下游客户共同研发，且均需要经过产品认证。公司需要经过较长时间的供应商考核和产品认证才能成为合格供应商，因此一旦合作，客户一般不会轻易更换供应商，从而形成稳定的合作关系，</p>

客户黏性较强。目前公司客户主要是家电、汽车行业的知名企业，如美的、苏泊尔、海信、长安集团、广汽集团等，积累了大批知名品牌客户资源，建立了长期稳定的合作关系，为产能消化提供了有力保证。

### **3、关注到公司应收账款较大，是否会有较大的减值压力？**

公司客户主要为家电行业和汽车行业的知名企业，结合客户性质、规模和合作年限会给予一定的信用期。这类客户商誉较好，应收账款发生坏账的风险较低。公司期后回款比例基本在 99%以上，不存在大额应收账款逾期的情形，计提、转回的坏账准备金额整体较小，对整体经营的影响较小。

### **4、公司的经营现金流是负数是什么原因呢？**

公司经营现金流为负主要是由于客户和供应商结算方式差异导致的，公司供应商主要为中石油、中石化、中海壳牌等大型石化企业，主要采用款到发货或者现款现货方式，而下游客户的家电、汽车企业主要以票据进行货款结算，收现回款周期较长。票据结算也是行业的普遍特点，主要是结算方式原因导致的。

### **5、关注到公司的 2024 年的中报和三季度报，毛利率略有下降是什么原因呢？**

由于行业竞争加剧且下游客户的降价需求，使得产品毛利率受到不同程度的影响。公司会综合考虑产能情况以及长期发展规划，持续优化产品配方，不断提升研发技术水平和产品附加值，提高生产效率，积极应对客户调价的影响。

### **6、客户切换供应商会对公司有影响吗？**

公司的改性材料是定制化的产品，一般产品通过认证之后，不会轻易更换供应商。公司一直紧跟客户需求，已经形成了稳定的合作关系。

### **7、公司会对原材料进行囤货吗？一般周期是多长？**

原材料价格波动会对毛利率产生一定的冲击，公司持续关注大宗商品价格波动情况，对于需求量较大的产品会适当进行备货，具体周期视原材料市场行情而定。

### **8、公司是否会有员工激励计划之类的安排呢？**

	目前公司暂无相关计划。如未来有相关安排将严格按照信息披露相关要求进行公告。
附件清单（如有）	无
日期	2025-1-3