

证券代码：300547

证券简称：川环科技

## 四川川环科技股份有限公司

### 2023年2月6日-7日投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议/腾讯会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	兴业证券：董晓彬、赵晓昂、薛伟刚、归逸雯 华夏基金：董文翰、何家琪、连骁、蓝一阳 华泰柏瑞：李飞、刘腾飞、陆从珍、杜聪 WT Asset Management Limited：Norman Ye 易方达基金管理有限公司：赵胤铎 中信建投证券股份有限公司：顾辛迪 北京神农投资管理股份有限公司：汪 绮 上海东方证券资产管理有限公司：张子豪 长城财富保险资产管理股份有限公司：胡纪元 华安财保资产管理有限责任公司：庞雅菁 西部证券股份有限公司：翟伟 大成基金管理有限公司：孔祥 华创资管：王梓为 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司：何茜 中银证券：朱朋 敦和资产管理有限公司：陈良源 光大保：王艺伟 上海雷根资产管理有限公司：王哲宇

<p>深圳睿泉毅信投资管理有限公司：张虔瑜</p> <p>东吴证券：李昊玥</p> <p>浙江浙商证券资产管理有限公司：陈一</p> <p>上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）：周瑞剑</p> <p>上海弘尚资产管理中心（有限合伙）：梁东屹</p> <p>北京橡果资产管理有限公司：魏鑫</p> <p>宁波幻方投资管理有限公司：柴伟</p> <p>鸿盛基金管理有限公司：陈一雄</p> <p>北京京瑞丰沃私募基金管理有限公司：巩显峰</p> <p>大成基金管理有限公司：朱倩</p> <p>万联证券股份有限公司：卢玮</p> <p>广发证券股份有限公司：查鸿铭（粤民投）</p> <p>兴业证券股份有限公司：董晓彬</p> <p>华融证券股份有限公司：孙子乾</p> <p>泰信基金管理有限公司：朱程辉</p> <p>华安财保资产管理有限责任公司：张钰楠</p> <p>华润元大基金管理有限公司：哈含章</p> <p>博时基金管理有限公司：王乐琛</p> <p>三井住友德思资产管理：刘明</p> <p>宁波市浪石投资控股有限公司：李昕航</p> <p>华安基金管理有限公司：倪文凡</p> <p>兴业基金管理有限公司：代鹏举</p> <p>金鹰：曾嘉诚</p> <p>汇安基金管理有限责任公司：沈锦婷</p> <p>华泰证券（上海）资产管理有限公司：赵晨</p> <p>广东正圆私募基金管理有限公司：黄志豪</p> <p>APS 资产管理：刘洁</p> <p>中银国际证券股份有限公司：李娜</p> <p>南华基金管理有限公司：戚智聪</p>
--

	<p>长信基金管理有限责任公司：陈佳彬</p> <p>圆信永丰基金管理有限公司：党伟</p> <p>信达澳亚基金管理有限公司：马绮雯</p> <p>汇安基金管理有限责任公司：单柏霖</p> <p>国寿安保基金管理有限公司：吴坚</p> <p>富安达基金管理有限公司：朱义</p> <p>淳厚基金管理有限公司：田文天</p> <p>兴合基金管理有限公司：郭昱泽</p> <p>中国人保资产管理有限公司：孙浩然</p> <p>宁银理财有限责任公司：高晗</p> <p>格林基金管理有限公司：高雅</p> <p>泰康养老保险股份有限公司：许蕙怡</p> <p>香港马可波罗至真基金：Huang Chen</p> <p>华安财保资产管理有限责任公司：李泉霖</p> <p>海南翎展私募基金管理合伙企业（有限合伙）：刘洁</p> <p>新疆前海联合基金管理有限公司：胡毅发</p> <p>中信建投证券股份有限公司：何人珂</p> <p>Marco Polo Pure Asset Management：Chris Tang</p> <p>渤海汇金证券资产管理有限公司：徐硕</p> <p>宁波市浪石投资控股有限公司：郑伟年</p> <p>人保资产：李爽</p> <p>永赢基金管理有限公司：黎一鸣</p> <p>中国人寿养老保险股份有限公司：刘春江</p> <p>宁银理财有限责任公司：罗立波</p> <p>万联证券股份有限公司：卢玮</p> <p>华泰柏瑞基金管理有限公司：刘志清</p> <p>博时基金管理有限公司：赵易</p> <p>天弘基金管理有限公司：陈瑶</p> <p>泓德基金管理有限公司：时佳鑫</p>
--	--

	<p>华商基金管理有限公司：刘静远</p> <p>浙江浙商证券资产管理有限公司：陈一</p> <p>华泰保兴基金管理有限公司：刘腾飞</p> <p>上投摩根基金管理有限公司：陶雨涛</p> <p>博时基金管理有限公司：赵易</p> <p>兴业证券股份有限公司：戴畅</p> <p>中泰资管：潘斌</p> <p>信达证券：曹子杰</p> <p>中信建投：何人珂</p> <p>清和泉资本：柳超然</p>
时间	2022年2月6日、7日
会议形式	电话会议/现场会议
上市公司接待人员姓名	<p>1、董事长：文琦超</p> <p>2、董事、董秘：张富厚</p> <p>3、副总经理：罗丰友</p> <p>4、证券事务代表：周贤华</p> <p>5、新能源汽车项目经理：黄小娇</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司的基本概况、主营业务、公司产品类别、客户群体等。</p> <p>二、提问互动的主要内容</p> <p>1、请对公司的新能源客户群体作一个简要介绍。</p> <p>答：公司目前的新能源汽车客户主要有：比亚迪（王朝系列唐、宋、元、秦、汉等，海洋系列海豚、海豹等，腾势系列、军舰系统等多个车型）、广汽埃安（全系等）、五菱 Mini、哪吒、北汽极狐、长安深蓝、赛力斯问界、吉利领克、极氪、东风岚图、零跑、理想等。</p> <p>2、2023年，公司对上述新能源汽车的客户的销量，有什么</p>

样的展望？

答：根据国家对新能源汽车相关规划和政策，结合新能源汽车厂家自己发布的销售目标规划来看，2023 年我们将重点做好比亚迪、广汽埃安、长安、吉利等厂家的配套研发、生产、服务和保供等工作。

3、与竞争对手相比，公司有哪些竞争优势？

答：我们的优势主要有以下几个方面：

(1)、公司产品的种类多样性。产品涵盖了车用燃油系统、冷却系统、制动系统、动力转向系统、车身附件系统、进排气系统等全车管路系统，被客户形象比喻为“车用胶管超市”。随着整车厂对全车管路系统的“打包式”供应模式的应用，公司体现出较强的竞争优势。

(2)、公司具有广泛的客户群体。在燃油车时代，公司客户以国产品牌为主，同时也进入了部分合资汽车品牌。随着新能源汽车的快速发展，新能源汽车品牌基本上都是以国产品牌为主导，公司顺势也快速进入了相应客户的新能源汽车配套领域，同时对单一客户的依赖度不高，公司抗市场风险能力较强。

(3)、具备总成化供货能力。公司能够同时生产橡胶类管路、尼龙类管路和两者相结合的总成化供货能力，同时对各类连接件、三通、快装接头等自主化生产，这与只生产上述某一种管路的供应商比较占有非常大的优势，有利于整车厂的整体工作开展沟通协调和解决相关问题。

(4)、产品应用领域多样性。目前公司拓展的储能/半导体、成飞、中车等新领域所使用的管路系统，也是以橡胶类、尼龙类或两者相结合的方式供货，如储能领域的客户，有的选择橡胶类管路，有的选择尼龙类，也有选择橡胶+尼龙相结合的方式，而公司两种类型的产品均可生产，这也相对比只生产某一种单品种

的厂家具备更多的竞争优势。

(5) 核心技术的自主化。我们拥有核心技术，独立的知识产权、自行设计配方。公司早在 1995 年研发成功的“改性 PVC 弹性体输油管”获得国家科委等 5 部委评定的“国家重点新产品”。在此基础上，后续陆续共取得了 8 项“国家重点新产品”。公司所拥有独立自主的核心技术和知识产权，能够对客户产品的各项技术指标设计提出合理建议和优化服务，满足不同客户对产品的各种性能需求。

4、从公司公告的相关数据来看，公司主要产品为冷却系统和燃油系统，对全公司其它管路系统怎么看？未来几年公司产销的增长有哪些规划？

答：在汽车行业，首先要保持我们为汽车配套的行业地位，冷却系统和燃油系统的份额还要不断的扩大。结合目前国家对汽车，特别是新能源汽车的相关政策，我们对未来汽车行业充满信心。我们以后将在汽车行业中，将公司产品的多样化、多品种继续深入下去，除了冷却系统以外，还要将我们的涡轮增压管路、制动管路、空调管路等持续提高份额，争取实现快速上量，以巩固公司现在的市场份额，提高市占率。运用好公司多元化产品的优势进入储能市场，将储能市场作为公司第二产业链快速推进，目前已经与比亚迪、英杰电气、西安奇点等储能客户建立了合作关系，产品已经进行相关测试或小批量供货。同时还要做好军工领域的产品开发和销售。

5、储能行业使用的管路是橡胶管还是尼龙管？

答：储能市场需要大量的冷却管路系统，其管路系统也与汽车所使用的类似，有橡胶类管路、尼龙类管路和两者相结合的管路，在汽车管路的各项技术指标基础上，仅需满足其行业特定的技术指标即可。无论客户采取哪种类型的管路系统，公司对橡胶类的管路和尼龙路的管路均可以自主生产，能够根据客户需要实

现“快速上量”，这也是我们所拥有的优势。

6、尼龙管的生产模式和行业有什么变化？

答：尼龙管的生产模式为“来料加工”，就是直接购买尼龙颗粒和相关的设备即可进行生产，技术门槛相对较低。我们生产的尼龙管原材料也是外购尼龙颗粒。公司已与会通材料就对尼龙材料的供应来源、技术参数等加强了合作。无论是尼龙管还是橡胶管，公司均具备相应的自主生产能力和两者相结合的总成化、集成化供货能力，在行业中具备明显的优势。

7、公司有相关的技术储备吗？

答：公司目前正在开展某新型材料的相关研究，并作为今年的重点工作之一，争取明年快速推入市场，该新型材料能够更好的应用于汽车的各种管路系统。

8、公司目前产能情况怎么样？公司新厂区建设，目前进度如何？

答：公司老厂区产能约 8-10 亿元左右，公司新厂区建设的 101、102 号车间厂房已经建成投入使用，产能正在持续爬坡中，这两个车间的设计产能约 8-10 亿元。103 车间的厂房主体工程已经建成，地面硬化已经完成，约完成总体工程的 95%以上；104 车间厂房主体钢结构已经建成，约完成总体工程的 50%左右。

9、看到公司近年来毛利率、净利率等下滑，是由于原材料涨价造成的吗？对未来的毛利率回升公司有怎样的规划？

答：近年来公司毛率下滑，其主要原因就是原材料的价格上涨造成的，同时汽车行业也有“年降”的行业规则，这也给整个行业带来了一些影响，但是公司也采取了相关的措施，如通过持续推进技术创新、精细化生产、智能化改造、工艺进一步优化等，同时加大了对某些外协件外采改为自产（如卡箍、接头、三通、O 型圈等），同时提升涡轮增压管、空调管、制动管等产品市场

	<p>份额，实现“快速上量”。同时根据公司新的战略定位，将做泛新能源领域管路系统高质量供应商，作为公司第二产业链的储能管路市场快速推动，做到规模效应，争取将毛利率、净利率等回升到前几年的水平。</p> <p>10、公司有融资方面的需求吗？</p> <p>答：公司目前现金流非常的充裕，负债率也非常的低，新厂区建设也全部是使用的自有资金，目前暂时还没有融资方面的需求。同时也说明公司的财务状况非常的健康，具有较强的抗风险能力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023-2-6、2023-2-7