

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：2024-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	民生证券：崔琰、马天韵； 太平基金：刘金、徐昊； 民生加银：邓凯成； 中金资管：王恺屹； 泓德基金：时佳鑫； 海富通基金：王振遨。	
时间	2024年1月15日（星期三）15:00-17:00	
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	董事长、总经理 韩宗俊先生； 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，董事、董事会秘书韩啸先生就公司概况、主营业务及核心优势等进行了介绍。</p> <p>互动交流环节：</p> <p><b>问题 1：尼龙管路的优势？</b></p> <p>答：尼龙管路同内径下体积更小，厚度是传统管的1/3，性能更稳定，耐受性能、可导电性、可制造性回收性都更强，介质的阻隔性也更强适用更高排放标准。国三、国四的油路中应用了大量的橡胶管路，国五以后在燃油车的油路和蒸发排放系统里面几乎都是尼龙管路，橡胶管路主要应用于发动机冷却水管；在新能源汽车中，尼龙管首先应用于狭窄电池包内，因为其体积更小，液体分子阻隔性能更好，且电池包内部无法维护，寿命要求更长。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，尼龙管路的应用比例有望持续提升。</p>	

## **问题 2：公司的核心竞争优势？**

答：作为价值占比高的二级零部件即快速接头（连接件）、控制阀、传感器等产品的要求高于管材，比管路 Tier1 的认证时间更长，需要庞大的历史交付绩效去建立足够数量的产品失效模型，在此基础上不断吸收不同客户的特殊要求并持续改进问题。公司由于前期的技术积累和先发优势，作为安全件的管路连接件得到了客户的广泛认可，自制率较高。此外，公司在连接件和阀类、传感器等流体控制件上的定制化优势，为客户缩短了开发周期，能够满足新能源汽车快速迭代的需求。

公司紧抓汽车产业转型升级、构建新型产业生态、发展新趋势所带来的新机遇，依托自身核心技术优势，围绕以“汽车电动化、低碳环保和安全”为主的发展路线，以客户需求为导向，以技术创新为驱动，深化及拓展公司在传统燃油车及新能源车市场的综合竞争力，不断提升研发能力、优化和升级产品结构、实现可持续发展，努力将公司建设成为国内一流且具有国际影响力的汽车用塑料流体管路系统供应商。

未来，在较为成熟的燃油车市场，公司持续推进占比较低的客户的项目落地，扩大公司市场占有率；新能源汽车迭代速度较快，且未来两年内国 7 标准的实施也将带来燃油车产品技术升级的机会，公司的产品创新优势将得到充分体现；另外，从技术研发、市场开拓和生产制造等方面加大在储能、氢能和热管理系统等新能源领域的投入力度，不断为公司开拓新的增长点。

## **问题 3：公司主要客户情况？**

答：公司已与比亚迪、长安汽车、上汽通用五菱、广汽集团、赛力斯、上汽通用、长安福特、北京汽车、奇瑞汽车、一汽解放、华晨鑫源等 30 余家整车厂商建立了长期稳定的合作关系。同时，公司不断优化客户结构，在现有品牌客户基础上拓展了长城汽车、吉利汽车、上汽大通、大众汽车、小鹏汽车、理想汽车、合众汽车、零跑汽车、高合汽车、岚图汽车等新整车厂客户以及宁德时代、中创新航、国轩高科、蜂巢能源、孚能科技、欣旺达、瑞浦能源、亿纬锂能等国内领先的动力电池客户，以及采日能源、海博思创等头部储能 OEM 客户。公司的客户群体涵盖了国内外多家知名整车制造企业及汽车零部件制造企业。

**问题 4：公司同客户长安汽车的合作情况？**

答：长安汽车一直是公司的重要客户，自公司成立以来均保持紧密的合作关系。公司与长安汽车旗下品牌均有业务合作，为长安自主品牌及合资品牌的乘用车、商用车提供尼龙流体管路和精密注塑件等产品。

**问题 5：公司募投项目进展情况？**

答：公司募集资金项目建设厂房基建部分已于 2022 年四季度竣工，并于 2023 年上半年逐步通过了主要客户的现场审核，现已基本投入运营。公司尚未全部完成全部产能的建设，主要是基础产品如注塑零部件和模具部分。“汽车用塑料零部件项目及汽车零部件研发中心项目”投资规划形成时间较早，其可行性方案基于公司发展战略，以及当时的生产技术、业务开展情况、行业发展趋势等确定，因公司首次公开发行人募集资金到账时间相对较晚，致使募集资金使用与募集资金投资项目建设在时间上的不匹配。在募投项目实施过程中，由于公司产能需求持续增长，公司针对原有生产线进行了持续的升级改造，使得公司现有产能适时满足了公司业务增长的需要。与此同时，公司产品面对的市场环境和技术发展趋势亦快速变化，公司在实施项目过程中需相对谨慎，根据最新市场和公司技术发展情况调整部分设备和工艺的技术要求，因此项目的实际投资进度与原计划投资进度存在一定差异。上述募集资金投资项目为公司现有业务的扩产及延伸，能够进一步提升公司的生产制造规模和能力，扩大公司产品市场的份额，巩固并提高公司的行业地位。基于此，公司 2023 年 12 月将募投项目进行了延期。

**问题 6：公司产品在其他领域的运用情况？**

答：公司产品广泛应用于传统燃油车、新能源纯电和混动车、氢能源汽车以及储能系统中，另外，公司在高集成化三电热管理模块、换电系统、空气悬架系统等高速增长的产业板块，已提前布局，并且有充沛的技术储备。

**问题 7：公司连接件、阀类产品的自制率？**

答：公司绝大部分数量的快速接头为自制；外购接头数量较少，均为单件用量较少的外资品牌的特殊型号，采购价格较高。传感器大部分是外购，少数已通过与快速接头的集成化设计实现组装。目前公司正努力提高集成式传感器产品的后工序自主能力，降低制造成本。通过对部分未能产生规模效应的零部件进行采购有助于降低

	<p>成本，减少新品开发压力。公司目前外购的快速接头、阀类、传感器类零部件单价远高于自制同类零件，依然有大量利润潜力可挖，将根据客户要求和订单规模逐步增加自制比例。</p> <p><b>问题 8：原材料价格变动的影响？是否考虑国产化替代？</b></p> <p>答：公司产品主要原材料为尼龙等高分子材料，主要通过代理商进口，受石油价格、汇率、关税等因素影响，但对成本影响较小。为控制原材料成本，一方面，在确定保供的前提下，不断引入新的供应商，增强公司的议价能力，与多数供应商签署价格协议锁定原材料价格；另一方面，公司积极推进国产化替代材料的认证工作，减少对海外供应商和国际贸易渠道的依赖和宏观经济、国际关系等因素对公司经营带来的不确定性。</p> <p>另外受市场需求和技术变化等因素影响，新能源水管和注塑件中尼龙类原材料 PA12 及其他进口原料需求降低。公司已与万华、金发、会通等知名公司展开积极合作，加快管材、核心零部件的颗粒原料国产替代化进程。</p> <p><b>本次活动不涉及应披露的重大信息。</b></p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 1 月 15 日