证券简称：玲珑轮胎 证券代码：601966

**山东玲珑轮胎股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系**  **活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 √业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 □其他 |
| **参与单位名称**  **及人员姓名** | 南方基金、富国基金、兴证全球基金、华夏久盈资产、光大保德信、财通基金、深圳盛天投资、深圳市前海锐意资本、长信基金、创金合信基金、广发资管、拉扎德资产管理(香港)有限公司、Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited、银华基金、国海证券、华创证券、国信汽车、长江证券、申万宏源、浙商证券、中金股份、中意资产、英大国际信托、博道基金等140多家机构 |
| **时间** | 2023.08.30 |
| **地点** | 公司二楼第八会议室 |
| **上市公司**  **交流人员**  **姓名** | 董事会秘书 孙松涛 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **请问塞尔维亚玲珑的进度如何？**   玲珑塞尔维亚工厂的卡客车轮胎已经投产并陆续发货，今年上半年已经贡献了2,287万的销售收入，对公司业绩产生正向影响。  公司塞尔维亚工厂总体规划：卡车胎2024年达到设计产能，乘用车胎2025年达到设计产能，特胎2025年一期投产。  **2. 为什么公司的折旧占比比同行业偏高？**  因为公司实施全球“7+5”的战略，前期固定资产的投入较大，但目前全钢胎产能利用率不高，资产回报率不佳，大量固定资产进入到折旧周期，所以导致在整个收入的占比中公司的折旧占比比同行业要高。  **3. 公司的毛利率是否会继续抬升？**  总体趋势一定会继续抬升。  因为从22年第四季度开始，公司的毛利率已经在持续恢复，而今年进入到三季度以来，尤其从七、八月份的趋势来看，毛利率依然是保持快速修复态势。随着各项原材料成本的回落以及高价库存影响的逐步消失，公司毛利率会进一步抬升。  另外，之前影响玲珑利润的几个因素现在都已经在好转。比如第一，配套业务拖累影响，今年上半年公司配套板块的毛利率都在快速修复；第二，海外基地的延迟投产，公司塞尔维亚工厂卡客车轮胎5月份已经实现生产销售，乘用车胎今年下半年也会尽快投产。第三，公司整体产能利用率影响也在快速消除。  从公司整体的销售数据来看，轮胎的产量、销售收入等指标都保持了较好的增速。未来，随着公司产能利用率的持续提升，各项成本也在陆续降低，对于修复公司整体盈利水平都将是正向的影响。  **4. 泰国上半年的净利率水平为多少？为什么泰国到美国的海运费价格下降了很多，但净利润水平没有特别明显的回升？**  泰国上半年的净利率水平在18%左右，净利润水平有所下降，主要是由于泰国销售规模和销量同比略有降低，尤其全钢胎降幅比较大，产量同比有所降低，导致各种费用的分摊有一定的增加。此外，一期BOI备案的税收优惠政策已经到期，所以净利润率受制于这几方面的原因，恢复并不明显。  未来，随着产销量的提升和产能利用率的提高，净利润会有进一步的提升。  **5.请问目前我们几个主要生产基地的开工情况，包括全钢和半钢轮胎的开工情况？**  半钢胎目前所有工厂都处于满产状态，订单饱满，特别是泰国订单超产能比例非常高。  全钢胎方面，国内卡客车整体产能利用率还有提升空间；目前泰国全钢胎已经达到满产状态，订单与实际产能基本匹配；塞尔维亚订单与实际产量基本匹配，但目前还在爬坡过程中，整体产能利用率在70%左右。 |
| **附件清单** | 无 |
| **日期** | 2023年08月 30 日 |