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** | 平安养老、星石投资、君茂资本、诺德基金、中泰资管、瞰道资产、五地资产、国海证券、国信汽车、天风证券、申万宏源、中信证券、开源证券、德邦化工 |
| **时间** | 2024.1.25 |
| **地点** | 玲珑轮胎烟台办公楼三楼会议室 现场会议 |
| **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、目前美国对泰国半钢双反复审终裁情况以及关税退税情况？**  （1）复审终裁情况：近日，公司从北京金诚同达律师事务所获悉，美国对泰国乘用车和轻卡轮胎反倾销调查第一次年度行政复审终裁结果发布，和初裁时没有变化。本次复审终裁税率发布之前，公司子公司泰国玲珑作为原审调查的强制应诉企业，适用原审单独税率21.09%；本次复审终裁税率发布之后，泰国玲珑适用4.52%的复审终裁税率，为本案中反倾销税率降幅最高的企业，降幅达16.57%。税率大幅降低，将对泰国玲珑的营运能力和订单获取有较大提升，同时快速提升产品竞争力，有利于快速抢占市场份额。  （2）退税情况：将根据美国商务部发布的正式文件，逐步开展后续退税工作。  **2、美国对泰国全钢反倾销目前情况介绍？**  北京时间2023年10月17日晚，美国对泰国卡客车轮胎反倾销已经正式立案。本次反倾销的调查期预计为 2022年10月1日到2023年9月30日。按照律师事务所预测时间，初裁预计会在今年5月左右。  对于本次反倾销的应对，玲珑海外有双基地优势，塞尔维亚全钢项目已经投产，目前正在快速地产能爬坡，公司将通过灵活运用订单调配有效应对美国贸易壁垒。  **3、公司国内配套毛利率修复情况？**  公司在22年业绩表现较差，主要是因为国内配套占比明显高于兄弟厂家，对公司盈利能力造成影响。但公司23年通过“三个结构调整”结合部分产品提价等，使得国内配套毛利率快速修复，23年全年同比22年提升10个百分点，且2023年四个季度国内配套的业绩都在逐步改善。  **4、公司海外产能占比情况？**  玲珑目前海外工厂的产能占比在20%左右，预计24年随着公司海外塞尔维亚工厂半钢、全钢的逐步投产，玲珑的海外工厂产能占比可提升到30%以上，将有效提升海外出口占比及公司整体盈利能力！  **5、海外需求下滑，国产胎靠性价比吃份额，但是国内好像汽车销量也一般，为什么我们半钢还能增长？**  核心是国产化替代逻辑。之前中国汽车主要靠外资品牌来提升产品力，中低端车型需要性价比才选择国产轮胎。但从23年的汽车价格战之后，B级车对玲珑的开放度越来越高。汽车产业竞争越激烈，对玲珑来讲性价比优势就越明显。尤其目前外资品牌对玲珑的接受度也越来越高，一方面是玲珑在全球 0E有示范效应，公司与宝马、奥迪、Stellantis等国际知名品牌的合作紧密，配套项目及覆盖车型均在增加。另一方面是玲珑的高性价比优势可以帮主机厂降成本。  玲珑在配套领域有20多年的配套业务积累，熟悉各个派系主机厂的运营体系，可以满足各个分供方的评审。所以玲珑过去坚持配套战略这几年已经到了逐步开花结果的阶段。未来，公司还会坚持三个结构调整，不断加速向中高端产品、中高端车型和中高端品牌转型，持续抢占更多中高端市场份额。同时，借助中国汽车工业的不断崛起，叠加新能源的换道超车，以及汽车出口的大趋势，充分发挥好玲珑的配套优势持续提升品牌影响力及替换市场份额，不断增强全球竞争力！   1. **公司新能源配套的情况？**   在新能源领域，据轮胎商业网报道，2020年、2021年和2023年，玲珑连续3年位居中国新能源汽车市场中国轮胎NO.1！玲珑23年新能源轮胎发货量超过 900多万条，占整体中国新能源配套市场近24%的市场份额，仅比亚迪一家配套量就突破560万条。  公司已成功配套通用五菱全系、一汽红旗 、比亚迪、吉利汽车、东风日产、奇瑞汽车、广汽本田、赛力斯等新能源车企。为哪吒、易捷特、开沃等造车新势力进行配套。同时，获得奥迪一汽新能源三款新车型正式定点。未来，公司将继续加大研发力度，不断将绿色产品迭代升级，满足市场需求，打造“新能源配套第一品牌”。随着新能源汽车保有量以及渗透率的提高也将对新能源汽车轮胎替换市场形成拉动作用。  **7、塞尔维亚的预期如何？**  塞尔维亚工厂整体规划1,382 万套产能规模（1200万半钢+160万全钢+22万非公路），公司后续将根据现有厂房情况计划对全钢进行扩产。其次，因为美国对泰国的全钢是第一次发起反倾销，考虑有半钢反倾销的先例，一旦后期泰国被加征高额关税，将有利于提升玲珑塞尔维亚工厂的全钢盈利能力以及美国、欧洲市占率。此外，因目前欧洲当地半钢需求特别好，24年1月公司先后通过了大众MAN、大众集团、Nissan以及福特主机厂审核。欧洲当地Stellantis、宝马也在催促评审,希望公司将海外高端配套新项目都迁移至塞尔维亚。由此可见，疫情之后大家对于供应链安全的诉求越来越高。综上，塞尔维亚半钢项目争取24年年底达到600万套产能规模，到25年1200 万套半钢产能全部达成。全钢项目2024年满产，非公路轮胎一期项目2025年上半年投产。  塞尔维亚因为新基地生产环境和设备发生变化，所有产品都需要全部重新试制以及试验检测，需要一定周期；其次是受语言沟通、学习能力、敬业性等因素影响，塞尔维亚人员培养周期较长。公司23年四季度开始增加海外劳务派遣，有利于提升整体产能，发挥效率，对整体盈利也将是正向贡献。 |
| **附件清单** | 无 |
| **日期** | 2024年1月25 日 |