

证券代码：603037

证券简称：凯众股份

上海凯众材料科技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 ☐ 新闻发布会 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他		
参与单位名称 及人员姓名	本次为上海凯众材料科技股份有限公司（以下简称“公司”或“凯众股份”）2023年第三季度业绩说明会，全体投资者均可通过线上会议方式参加会议。 中信证券、长城证券、国盛证券、西南证券、天治基金、石锋资产等机构人员出席并参与研讨。		
时间	2023年11月16日15:00开始	地点	价值在线（www.ir-online.cn）
上市公司接待 人员姓名	公司董事长 杨建刚 财务总监兼董事会秘书 贾洁 独立董事 郑松林		
投资者关系活动 主要内容介绍	第一部分：开场声明暨董事会秘书贾洁女士做近期重点事项声明与风险提示 最近市场关于造车新势力的热点比较多，公司近期股价波动也比较大，但这些造车新势力汽车销量还很小，另外凯众产品的单车价值也比较低，因此这些热点对公司经营业绩影响极小，目前公司生产经营正常，内外部环境未发生重大变化，请广大投资者警惕市场热点炒作，注意把控投资风险。 第二部分：公司董事长杨建刚先生介绍公司 第三部分：互动问答 问1： 请介绍下公司的客户结构。 答：从整车角度来看，上汽乘用车、奇瑞、吉利、大众的占比较多。 问2：公司对线控业务的规划和进展、EMB的定价？ 答：公司通过参股公司（炯熠电子科技（苏州）有限公司）布局线控业务，具体情况请以公司公告为准。		

EMB 还未上市，定价未知。

问 3：请介绍下公司在新能源车领域的业务展望。

答：聚氨酯材料具有优异的减震、降噪、耐久等性能，轻量化踏板具备重量轻、易加工、更环保的特点，新能源车对噪音、轻量化有更高的要求，公司产品在新能源车领域有更多优势。

问 4：公司前三季度营收和产品占比情况？

答：公司收入结构比较稳定，具体详见公司披露的定期报告。

问 5：顶支撑的主要客户及收入展望？

答：主要客户是奇瑞、上汽乘用车、广汽，公司目前在争取与大众更多的业务合作机会。预计未来会有较好的业绩增长。

问 6：请介绍下几大业务板块的竞争格局？

答：1、目前缓冲块业务的主要厂商为欧洲某公司 1（以下称“欧某 1 公司”）、凯众、欧洲某公司 2（以下称“欧某 2 公司”），其中欧某 1 公司为此业务龙头企业。公司与主要竞争对手相比，优势在于快速反应及客户服务。凯众在国内份额为 36%左右，国际市场占比目前还很小，有广阔的发展空间，这也是公司建设墨西哥工厂、走国际化战略的主要动因。

2、顶支撑产品，区分有聚氨酯材料和橡胶材料，在聚氨酯材料领域，主要是欧某 1 公司和凯众。

3、轻量化踏板竞争态势是外资为主、较为分散，国内市场以外资（巴兹、凯斯勒、三立等）为主，占据国内中高端品牌的大部分份额；国际市场比较分散，每家整车厂都有其核心供应商，比较大的有巴兹、凯斯勒、CJ 等；凯众是国内最早生产轻量化踏板的企业，在国内 8%-9%左右的市场份额。

4、电子加速踏板的竞争态势是外资为主、从业者不多，外资以海拉电子、联合电子为主，占据国内市场绝大部分份额；国产品牌有凯众、高发、奥联等少数几家。

缓冲块、顶支撑等聚氨酯产品主原料之一 NDI 主要由德国一家化学公司所垄断，供应渠道比较单一，相关产品业务有一定的原材料准入门槛和壁垒。公司与该企业长期合作，原材料供应稳定。

	问 7：聚氨酯材料替代橡胶的现状、优势？ 答：对于缓冲块产品，目前在乘用车领域已基本实现聚氨酯材料全替代；在商用车领域（如卡车、大巴等）缓冲块仍以橡胶材料为主。对于顶支撑产品，市场上主要还以橡胶材料为主，但聚氨酯材料在更多的推广使用。 聚氨酯材料在减振、降噪、耐磨等方面的优越性能使其替代部分橡胶产品成为趋势。成本上，聚氨酯要高于橡胶。 在国内，公司与主要竞争对手相比，优势在于快速反应及客户服务。在国外，客户有避免单一供应商垄断的需求。 问 8：墨西哥工厂产线规划？ 答：第一期规划两条缓冲块产线，设备主要是由国内转移，墨西哥人工成本较国内低，管理、技术人员前期由公司派驻，后期根据市场情况调节墨西哥工厂产能及产线设计。 问 9：前五大客户收入占比？ 答：具体详见公司披露的定期报告。 问 10：公司的战略是否有变化？ 答：没有变化，公司仍然会通过内生和外延两种方式积极开发新业务，主要围绕跟汽车相关和跟新材料相关的领域，公司可以通过赋能产生协同效应。 问 11：公司近期股价波动较大，上交所也对公司发出监管警示，有没有可能说是我们公司这边因为涨的时候才发警示，别的时候就不管，有没有这种可能性？今后我们公司这边有没有可能会考虑跟上交所这边多一些互动？ 答：今后我们在信披方面会更加严谨，严格遵守相关法规要求。
附件清单	无
时间	2023 年 11 月 16 日