

证券代码：300743

证券简称：天地数码

债券代码：123140

债券简称：天地转债

杭州天地数码科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

重要提示：凡涉及公司未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

编号：2022-007

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 type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	谋盛资产 曾恒音、大菲投资 陈胜明、星广丰投资 陈桐荔、蜂投资基金 陈正标、浙江海岳新材料 崔洪语、银磐投资 侯玉林、中庸资产 胡继强、杭州核聚投资 金友志、泽恒基金 雷幸、苓茏投资 刘思敏、盛世投资上海公司 秦超、上海人寿保险 莫凡、璞智投资 温灵军、正淄资产 谢凌、中信建投证券研究发展部 薛方洪、国盛证券研究所 张初晨、安宇私募 张金勇、大家基金 张扬、通治资产 仲志富、杭州图灵资产管理有限公司 周香年、傲卓投资 艾耀慧、国元证券研究中心 耿军军、上海宝弘景资产 华艳、深圳市国诚投资咨询有限公司 江玉娇、苓茏投资 汤肖阳、赛泽投资集团 吾越、深圳市国诚投资咨询有限公司 相健、鼎钜股权投资 肖全永、蛮子控股集团 熊辉平、后海资本 颜倩、长富投资 叶日福、建信期货 顾正明、中道投资 陈拥军 吴宏伟 王辰斌、上海瑞力投资基金管理有限公司 郝文然
时间	2022年10月31日（星期一）15:00—16:30
地点	上海市浦东新区东方路778号金陵紫金山酒店
上市公司接待人员姓名	董事长：韩琼先生 财务总监兼董事会秘书：董立奇女士 证券事务代表：吕玫航女士

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>1、公司的业务聚焦在热转印色带，对于所在细分市场，未来 3-5 年的展望如何？（复合增长率，下游应用场景是否在拓宽）</p> <p>随着近年来热转印打印技术的普及和热转印打印机的发展，热转印碳带在全球范围内的销售额亦稳步增长。根据中国计算机行业协会耗材专委会的数据，就全球市场而言，热转印碳带行业增长稳健，过去 5 年中全球热转印碳带销售额年均增长率在 5%左右。2020 年由于新冠疫情影响，当年市场容量有所降低。以热转印碳带终端产品出厂价格计算，2021 年全球市场容量约为 14.8 亿美元。未来随着疫情的影响消失，全球热转印碳带市场仍将保持每年 5%左右的增长速度。</p> <p>随着我国信息技术的发展和产业升级的需要，特别是在中国制造 2025 背景下对智能制造的需求带动，条码识别技术应用广度和深度均得到快速发展，从而有力带动热转印碳带的需求。此外，随着近年菜鸟驿站、智能柜、生鲜配送等的兴起，催生了条码识别技术应用新的需求，从而有力带动热转印碳带的需求。</p> <p>2、公司的期间费用率一直稳定&较高，使得公司整体盈利能力不强，未来如何解决这个问题？期间费用是否有大幅下降的空间？</p> <p>公司的战略是产品系列化和全球本地化，全球本地化就是在全世界主要经济体提供销售和服务，这种模式更贴近用户，掌控渠道。目前公司在海外有 7 个实体销售公司，国内有 12 个子公司及办事处。目前公司的渠道建设投入前期框架已基本建立，从未来来看，一些大额的支出已经完成，后续公司将通过管理改善提升效率，重点关注人均效率等指标来下降期间费用，同时，随着公司销售收入的增加，规模化效应也必将带来费用率的下降。</p> <p>3、上游原材料价格发展趋势怎么判断？上下游议价能力</p>
---------------------------	--

如何？

公司生产碳带产品的原材料主要为聚酯薄膜、蜡等化工原料。公司原材料占主营业务成本比重超过 70%，其中聚酯薄膜占原材料成本比重超过 50%。主要原材料（尤其是聚酯薄膜）的价格对毛利率影响较大。未来 1-2 年我们预计主要原材料价格处于持平或下降趋势。公司通过与头部供应商签订年度协议方式来锁定采购价格。在过去的几年中我们已经遇到过原材料上涨和下跌的情况，已经与供应商摸索出了合作共赢的模式，相信未来会继续保持在原材料端的价格优势。如果原材料成本上涨幅度大，也有可能通过调价等方式来转移成本，基于公司的规模优势，公司在价格上具备较强的话语权，有较强的能力通过价格调整消化原材料成本上升的压力。

4、原有业务发展情况，是否有其他新增业务或者投资并购的战略规划？

公司主营业务为热转印碳带的研发、生产和销售。近年来，公司也在逐步涉足条码打印其他领域。比如条码标签，水洗等产品，取得了不错的增长业绩。在投资战略的基本原则是聚焦主业，兼顾可以提升主业竞争力的周边产业。（1）关注并考虑整合国内同行，减缓恶性价格竞争，打造环保竞争力；（2）在全球领域内进行技术或渠道的合作；（3）关注条码打印领域内技术领先企业；（4）探寻智能制造和物联网领域的投资机会。

5、公司在提升整体产品毛利率上有什么计划？

提升整体产品毛利率总体的计划还是产品系列化和全球本地化，这几年的实践也证明这条路是正确的。公司将通过全方位提升经营管理来提升盈利水平，包括提升效率、降低成本、降低销售费用率和管理费用率、根据原材料成本的变化适时调整销售价格等。最为重要的是围绕“产品系列化，全球本地化”的经营战略来提升整体产品毛利率。一方面调节产品结构，提

	<p>升中高端产品的占比；一方面提高产品的本地化率。</p> <p>6、海外自建销售渠道收入增长情况？毛利率是否有提升空间？</p> <p>2022 年前三季度，公司海外自建销售渠道收入增长 35.92%，未来公司将努力持续提升海外本地化销售，提高毛利率。</p> <p>毛利率还有很大的提升空间，从目前来看，未来 1-2 年，原材料处于持平或下降趋势，海运费从今年 3 季度已经有了很大下降，部分航线运费已恢复 2020 年下半年水平，尤其是美西航线。同时，随着我们本地化战略的落地，产品结构及本地化销售额的提升，相信也能带动毛利率的提升。</p> <p>7、公司往年用于投资的金额比较大，但是每年的收益却下降，是什么原因？</p> <p>公司由于前期首发上市及可转债的发行，资金相对充足，公司在保证资金安全性的前提下进行理财，随着银行等理财利率的下调，投资收益有所下降。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 10 月 31 日