

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：2023-003

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 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	海通资管 卓怡霖、嘉实基金 贺宜萍、中金公司 胡迪、天弘基金 余袁辉、华创证券 董含星、天风证券 张文星、华安证券 来祚豪、申万宏源 屈玲玉	
时间	2023年05月31日（星期三）13:30—15:00	
地点	杭州天地数码科技股份有限公司会议室	
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理、董事会秘书（代行）：韩琼先生 财务总监：董立奇女士 证券事务代表：吕玫航女士	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、热转印色带行业目前主要玩家就 10 家，他的壁垒是什么？为何公司能够是首家研发出这个产品的公司？</p> <p>热转印碳带行业涉及高分子化学、物理、光学、自动控制等多学科领域的综合应用，比如在热转印油墨配方上，既要有良好的热转移性，又要在储存使用环境中保持与基膜附着，避免在高温环境下的背迁和低温环境下的脱落，需要进行大量的科学实验和反复使用测试，对研发的长期持续投入要求高。而在工艺上，比如多层均匀涂布（各层级范围在每平方米 50 毫克到 6,000 毫克之间）一次完成工艺、多层之间的防浸润工艺、以热熔涂布和水性涂布替代溶剂涂布工艺，这些不断创新和升级的工艺水平，也需要通过长期</p>	

的生产实践和经验积累以及技术升级投入。因此，热转印碳带行业存在较高的技术和工艺壁垒。

公司是专业从事热转印碳带产品研发、生产和销售的高新技术企业，是行业标准和国家标准的第一起草和制订单位，公司的研发中心是浙江省级企业高新技术研究开发中心、杭州市级企业高新技术研究开发中心、杭州市级企业技术中心。公司在热转印碳带领域积累了丰富的研发经验和技術，公司从研发应用于传真机的碳带起步，不断探索热转印碳带的新配方、新工艺和新材质，持续拓展产品种类和应用领域。

## 2、公司下游客户主要为哪几家？

行业下游产业非常广泛，包括了物联网、工业制造、医疗服务、零售、物流、仓储、企业管理、产品溯源及防伪等条码技术的终端应用领域。

## 3、公司在聚酯薄膜、蜡等化工原料上，目前的拿货价格怎样？

基于公司的规模优势，公司在价格上具备较强的话语权，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。

## 4、混合基和树脂基的壁垒在哪里？

混合基碳带：即半蜡半树脂碳带，混合基碳带结合了蜡基碳带和树脂基碳带的优点，兼具优质打印效果与耐久性能，应用广泛，价效皆佳。具有耐溶剂性、高清晰度、高分辨率，具有广泛适用性，适用于各种标签，如铜版纸、镜面纸、涂覆纸、合成纸、PET、PVC等。

树脂基碳带：由于多数的树脂分子量比蜡高、且分子结构可选范围比蜡广，因此树脂在稳定性、强度、硬度、熔点均比蜡高，打印出的图形在抗刮性、耐高温性、防化学腐蚀性、分辨率上也比蜡基和混合基碳带更为优越。更加适用于各种非纸质类标签，尤其是各种聚脂和塑料标签，如合成纸、PVC、PET、水洗标等。

混合基和树脂基，树脂含量高。其化学成分难控制，涂布当中容易波动。从国际市场上来看，由于国际一流企业从事热转印碳带

领域时间较长，无论在配方技术、生产工艺、管理水平以及营销布局均具有较强的竞争力。特别是在混合基、树脂基等高端热转印碳带领域，国际一流企业占据了优势地位。国内色带生产企业，就产品品种而言主要以蜡基色带为主，目前树脂基、混合基色带产品仍以国际生产商为主，但天地数码等少数拥有自主知识产权的国内龙头企业也已经涉足树脂基和混合基产品，在一定程度上已经与国际生产商在高端产品领域展开竞争。

**5、公司目前在海外的客户都是哪些？在海外的拓展是否依靠价格优势？**

公司的销售采用经销商和分切商销售相结合的模式，并有少部分的直接销售，公司热转印碳带产品下游应用行业广泛，包括了物联网、工业制造、医疗服务、零售、物流、仓储、企业管理、产品溯源及防伪等条码技术的终端应用领域。

公司的经营战略是产品系列化和全球本地化，在海外的拓展主要还是从产品本身出发，通过本地化的销售更好的贴近客户，掌握销售渠道，扩大全球本地化的市场份额，实现销售额及毛利额的提升。

**6、公司收购识别材料公司的考虑？**

公司收购安徽维森智能识别材料有限公司 100%股权是基于长期的合作基础及对热转印碳带行业发展前景共同判断，以及彼此的产业协同优势，实施展开进一步深度合作。收购安徽维森有利于迅速扩大公司中高端产品的产能规模，进一步优化公司产品结构，增强公司整体竞争力，有利于推动双方研发技术的互补，增强公司整体研发实力。收购完成后，随着资源协同效应的发挥，提升了公司整体的经营规模和盈利能力，增强了公司的整体竞争力。

**7、请领导介绍公司今年的变化以及近几年发展的展望？**

2023 年一季度公司主动调整了产品结构，扩大中高端产品产能规模。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。未来全球热转印碳带市场仍将保持每年 5%左右的增长速度。主要驱动力在中高端产品，这些相对高价值高毛利的产品将会给公司提供新的利润增长点。

**8、请领导介绍公司当前产能布局的情况？未来扩产规划以及投产的时间表？2023 年截至目前产能利用率？**

公司产能规划是结合公司战略发展及行业发展来确定的。目前公司明确的产能扩张途径有可转债项目产能的释放、并购安徽维森新增的产能等。同时公司也将通过进一步工艺技术升级、环保节能设备改造，在符合各项规定的前提下，结合经营计划做好生产线增加、生产速度提高的安排，或者通过并购行业内其他具备产能的企业的方式，达到产能扩张匹配战略发展需要的目的。2023 年一季度，公司的产能利用率约为 83%。

**9、公司通过收并购形式实现外延发展的思路？是为了拓展公司哪方面的能力？**

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。

公司收购同行业公司是为了增强公司与目标公司的资源整合，实现协同效应；扩大公司中高端产品的产能规模，进一步优化公司产品结构，增强公司整体竞争力；推动双方研发技术的互补，增强公司整体研发实力；提升公司整体的经营规模和盈利能力。

**10、公司产品定价以及调价的模式，原材料及产成品库存管理模式？**

	<p>公司的定价策略为在成本加成的基础上，依据不同产品的优势结合目标市场竞争格局的不同而确定。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，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。</p> <p>公司产品规格繁多，为保证及时供货，在原材料方面，公司会设定一个安全库存量，当库存量达到某个临界值时，触发对外采购业务，采购将库存补充到一个特定的目标量。在存货方面，公司按订单安排生产计划，常规型号也会进行备货，以此来降低存货资金占用。同时为了减少呆滞库存，公司采用先进先出法进行存货管理。</p> <p><b>11、目前出口目的地？</b></p> <p>公司产品在全球 100 多个国家及地区进行销售，目前在全球主要经济体都建立了自己的子公司，主要有美国、英国、巴西、墨西哥、法国、加拿大、印度等。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 5 月 31 日