

证券代码：301022

证券简称：海泰科

债券代码：123200

债券简称：海泰转债

青岛海泰科模塑科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-119

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	鹏华基金：柳黎、朱睿、胡颖、张炜
时间	2023年9月8日 15:00-16:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书：梁庭波先生 证券事务代表：魏秋香女士
投资者关系活动主要内容介绍	见下文
附件清单(如有)	无
日期	2023年9月11日

投资者关系活动主要内容介绍：

1、2023年Q2营收同环比大幅增长的原因，Q2的毛利率也取得明显改善原因是什么，往后展望的可持续性怎样？

答：（1）公司今年Q2营收为16,993.56万元，Q1营收为10,424.44万元，营收环比增长63.02%。主要原因为公司Q2达到收入确认条件的模具数量环比Q1增加七成。公司的注塑模具为定制化精密产品，模具从接订单到确认收入的周期较长，该过程主要受客户项目开发

发进度、模具大小、精密程度、生产周期，及客户验收要求等诸多因素影响，营业收入在各期间会出现一定波动。

(2)今年 Q2 综合毛利率为 24.18%，Q1 综合毛利率为 22.58%，毛利率环比提高 1.6pct。主要原因：公司主要产品为汽车内外饰注塑模具，且外销占比在 70% 以上，今年以来伴随美元及欧元不断加息，外币持续升值且幅度较大，使得公司外销收入增长且毛利率有所上升。公司毛利率主要受行业景气度、产品结构、客户结构、销售单价、汇率波动、材料成本、人工成本、折旧等因素影响，这些因素的变化均会引起毛利率的波动。

2、注塑模具的业务从营收指标来看，历史上增速波动比较大的原因是什么，往后面看这块业务的增长潜力如何，注塑模具的市场空间应该怎么去评估，我们的市占率情况和主要竞争对手？

答：(1) 注塑模具增速波动较大的原因、未来增长潜力

公司的注塑模具为定制化精密产品，模具从接订单到确认收入的周期较长，该过程主要受客户项目开发进度、模具大小、精密程度、生产周期，及客户验收要求等诸多因素影响，营业收入在各期间会出现一定波动。

截至目前，公司首发募投“大型精密注塑模具项目”已经陆续开始投产。达产后产能预计在每年 1 千套左右，其中 2023 年预计模具产量在 700 套左右，2024 年及以后年度模具产量将稳步增长。

(2) 汽车注塑模具市场空间、公司市占率

1) 改革开放后，中国汽车工业蓬勃发展，加入 WTO 后，中国乘用车完成了从跟跑到产销量全球第一的超越，中国连续 14 年稳居全球第一。基于我国庞大的人口基数和较低的人均汽车保有量，未来我国有望长期保持全球第一大汽车产销国地位。根据中国汽车工业协会公布的数据，2022 年中国乘用车产销分别完成 2383.6 万辆和 2356.3 万辆，同比分别增长 11.2% 和 9.5%。2022 年中国新能源汽车产销量分别达 705.8 万辆和 688.7 万辆，同比分别增长 96.9% 和 93.4%；2023 年 1-6 月，中国汽车产销分别完成 1324.8 万辆和 1323.9 万辆，同比分别增长 9.3% 和 9.8%。2023 年 1-6 月，新能源汽车累计产销分别完成 378.8 万辆和 374.7 万辆，同比分别增长 42.4% 和 44.1%，市场占有率达到 28.3%。汽车工业庞大的产销规模为上游汽车模具行业提供巨大的市场空间。

2) 伴随人们消费水平的不断提升,消费者对汽车的功能性需求不断增加,各汽车生产商纷纷加快了新车型的推出速度,缩短了旧车型的升级改款周期。新车型的开发周期已由原来的4年左右缩短至1-3年,旧车改型周期也由原来的6-24个月缩短到4-15个月。无论是新推出车型还是旧车型改款,往往都涉及到汽车内外饰件的整体或部分更新,而这些更新都需要定制相应的汽车内外饰模具,因此新车型开发与旧车型改款速度的加快为汽车内外饰模具行业的发展提供了巨大的市场需求与发展空间。

3) 据统计,在一款新车中,需要汽车注塑模具约500套,在汽车工业发达国家中,注塑模具在汽车模具中的占比达到60%,就国内而言,目前国内汽车轻量化程度相比国外还处于较低水平,注塑模具占比不足40%,大幅低于国外的60%,但这也预示着注塑模具在汽车行业中的应用仍有较大提升空间。

4) 在双碳背景驱动下,社会对汽车轻量化的要求越来越高,以塑料为材质的零部件在汽车中的应用占比还在上升,随之而来的是新车型对注塑模具的需求也越来越多。其次,随着经济水平的提高和消费观念的改变,消费者对汽车个性化、定制化需求逐渐增多,对内外饰品质提出更高要求,内外饰模具的质量、数量需求也逐渐提高。

5) 据统计,每一种型号汽车大约需要内外饰模具500余套,价值约8,000-10,000万元。根据乘联会不完全统计,2021年全年国内乘用车市场新车上市共有384款(不含改款),按照每款车型需要配置9,000万元内外饰模具计算,2021年我国乘用车内外饰注塑模具市场规模约为345.6亿元(不含改款),公司2021年营收6亿元,市占率大约在1.74%。

(3) 行业竞争情况,及主要竞争对手

1) 模具行业呈现出比较明显的“大行业、小企业”格局特征,行业内企业规模普遍较小,模具产品以中低端为主,根据中国模具协会相关数据统计,在中国模具企业队伍中,占比1%不到的“重点骨干企业”和“出口重点企业”创造了中国模具近20%的销售总额。而在国际上,在德国5000家模具企业中的100家相对较大规模的企业实现了德国90%的模具产值;20人以下的模具企业占90%以上,且为100家模具企业配套,形成了竞争有序,互补支撑的健康产业模式。在日本也是如此。

2) 伴随市场的成熟,中国模具到了一个由大到强的转变,随着汽车网联化、电动化、轻量化和智能化的发展,汽车厂家推出新品的速度加快,“起跑即冲刺,开局即决战”的快节奏开发模式要求供应商在“专、精”领域的要求越来越高,市场资源越来越向行业头部企

业聚集，新进的竞争者往往因为缺乏相应案例、标准和管理经验，获客机会在减少。

3)近年来,海泰科获得中国模具工业协会颁发的“中国大型精密注塑模具重点骨干企业”、“优秀模具供应商”、“中国模具出口重点企业”等诸多荣誉奖项。公司作为国内外知名整车厂和汽车零部件供应商,获取订单的机会更多,随着募投项目产能释放,公司模具产品未来市占率具备较大提升空间。

4)经过 20 年的快速发展,公司凭借强大研发实力、领先的技术水平、严格的质量管控和良好的服务获得数量庞大的稳定、优质客户群体。公司是延锋(Yanfeng)、佛吉亚(Faurecia)、埃驰(IAC)、劳士领(Röchling)、萨玛(SMG)、彼欧(Plastic Omnium)、格拉默(GRAMMER AG)、安通林(Grupo Antolin)、麦格纳(Magna)、安道拓(Adient)等国际知名汽车内外饰件企业的模具供应商。公司产品已广泛应用于通用、大众、奥迪、奔驰、宝马、保时捷、雷诺、福特、克莱斯勒、捷豹路虎、沃尔沃等国际知名品牌,上汽通用、一汽大众、一汽奥迪、广汽菲克等合资品牌,长城、长安、吉利、奇瑞等国内主流自主品牌,以及理想、小鹏、前途、蔚来、Rivian、高合、比亚迪、吉利、问界、小米等新能源汽车品牌。经过近 20 年的不懈努力,公司在汽车模具行业树立了良好的品牌形象:公司连续多年获评上汽通用的“最佳或优秀模具供应商”和一汽大众的“A 级模具供应商”;2016 年起成为 Faurecia 的“全球战略供应商”;连续多年获评 IAC 的“年度优秀供应商”和“最佳质量奖”。

5)目前,行业内与公司主营业务相同或相似的公司有宁波方正、常州华威、银宝山新。

3、公司塑料件主要是做哪些业务,会和注塑模具的客户冲突吗?

答:公司全资子公司泰国海泰科的主要产品为汽车内外饰塑料件,主要客户为泰国延锋,且业务主要集中在泰国,与公司下游客户没有冲突。

4、公司的整体定位和竞争力,后续的业绩增长主要来自哪些方面?

答:(1)公司整体定位和竞争实力

公司始终专注于注塑模具的研发、生产与销售,产品主要应用在汽车领域。汽车内外饰模具是公司的核心业务,约占总收入的 87%。伴随公司首发募投项目投产,公司购入更加先进的生产、检测设备,不断提高和完善模具设计制造数字化、自动化、智能化,提高模具试制效率,缩短开发周期,突破产能瓶颈、提升装备及技术工艺水平,保证公司未来有效参与市场竞争并持续成长。未来,伴随高分子新材料项目建成投产,公司将深度开发客户需求,

从前期项目设计、中期模具试模和后期塑料零部件量产三大业务场景切入客户需求，为客户提供从模具定制到塑料零部件原材料供应的“模塑一体化”全方位解决方案，这既可以为客户减少项目开发成本，也可以缩短项目开发周期。这种模塑一体的差异化服务立足于汽车模具行业、占据独特竞争优势，提高了海泰科在市场上的竞争力。

(2) 未来业绩增长主要来源于以下方面：

1) 内外饰注塑模具：截至目前，公司首发募投“大型精密注塑模具项目”已经陆续开始投产。达产后产能预计在每年 1 千套左右，其中 2023 年预计模具产量在 700 套左右，2024 年及以后年度模具产量将稳步增长。

2) “年产 15 万吨高分子新材料项目”计划总投资 50,315.59 万元，该项目建设期 2 年，预计 2025 年开始试生产，达到设计产能的 60%，2026 年达到设计产能的 80%，预计 2027 年完全达产。

3) 未来，公司将在欧洲、北美等汽车主要产业集中区域有序设立分支机构，实现市场开拓、项目对接及售后服务无缝隙，为全球客户提供系统化解解决方案与全面的优质服务，进一步开拓国际市场与客户黏度。

5、股权激励的考虑，后续的营收增长目标。

答：(1) 公司实施股权激励目的在于进一步完善公司法人治理结构，建立、健全公司长效激励约束机制，吸引和留住公司董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）骨干等人员，充分调动其积极性和创造性，有效提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力，将股东、公司和核心团队三方利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，确保公司发展战略和经营目标的实现。

(2) 后续的营收增长目标：以 2022 年营业收入为基数，2023 年营业收入增长率不低于 10%，2024 年营业收入增长率不低于 20%，2025 年营业收入增长率不低于 30%。