

证券代码：688680

证券简称：海优新材

## 上海海优威新材料股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 现场会议 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	财通证券、招商证券、广发电新、天风证券、海通证券、兴业证券、华福证券、国信证券、安信证券、华西证券、民生证券等研究人员及投资者
时间	2023年4月28日
地点	进门财经平台电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书：李晓昱、证券代表：姚红霞
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分：公司 2022 年、2023 年第一季度经营情况概述</b></p> <p>2022 年行业受上游硅料影响，整体波动较大，同时胶膜上游原材料 EVA 树脂价格呈现先高后低大幅度波动的情况，胶膜价格随原材料价格大幅度波动，同时毛利率随之波动。公司 2021 年 1 月登陆科创板之后，紧紧抓住光伏行业快速发展的机遇，22 年遵循公司战略，产能较快增长，上饶、泰州工厂继续扩增产能，新设平湖工厂并开展国际化产业布局，越南工厂拓展按既定计划稳步推进。公司供货能力得以提升，2022 年营业总收入为 53.07 亿，同比增长 70.90%。公司 2023 年第一季度营业总收入为 13.51 亿，同比亦有所增长。总资产为 64.78 亿，同比增长 76.35%；归属于上市公司股东的所有者权益为 24.82 亿，同比增长 7.60%。公司产能、出货量、总资产均持续快速增长，市场占有率稳步提升，公司实力和抗风险能力得以明显提升。</p> <p>2022 年公司研发项目取得良好进展。光伏胶膜领域，巩固提升原有的抗 PID 透明胶膜、白色增效胶膜和 EPE 共挤胶膜技术水平，新增 TOPCON 用单层 POE 胶膜以及 EXP 共挤胶膜品类，其他 HJT 等新型胶膜亦取得阶段性进展。非光伏产业领域，历经多年研发，22 年四季度以来取得显著进展。新能源智能玻璃电子功能膜、高强度粘结玻璃胶膜以及智能座舱新型环保表面材料三类产品均已成熟并进入了市场化及产业化探索阶段。这些技术突破和新产品为公司未来实现跨领域发展奠定良好基础，新增公司发展赛道，降低公司单一产业波动风险。</p> <p>2022 年胶膜行业市场和竞争环境面临挑战，2022 年下半年和 2023 年一季度，整体行业毛利率相较近十余年处于最低水平。公司正处于快速扩展期，营收增长速度较快，各项费用开支增长较快，规模效应尚未得以体现，公司毛利率和经营利润在 2022 年下半年出现大幅度下滑。在归属于上市公司股东的净利润为 5009.34 万元，同比下降 80.14%；基本每股收益 0.60 元，同比下降 80.46%；2023 年一季度，归属于上市公司股东的净利润为 2274.57 万，环比上升，但同比有所下降。</p>

公司 2023 年将继续突出研发优势，在 2023 年可能出现的组件需求大幅增长的良好市场机遇下，抓住胶膜技术迭代的发展机会，丰富公司产品线的同时，发挥公司新型胶膜 POE 用量小近而成本相对较低的优势，力争 2023 年下半年继续提升市场占有率和盈利能力。同时，2023 年加大投入推进车用新型膜和表面材料的产业化及市场化，力争早日实现车型导入，为公司创造营收和利润增长点。

## 第二部分：现场提问

1. 公司在 TOPCON 方面所作的技术储备，可否再详细介绍一下？

答：TOPCON 新产能投入较快，各家主流厂商技术尚存在差异化，相应对胶膜的需求也呈现多样化、差异化特点。公司新增单层 POE 胶膜以及 EXP 型共挤胶膜，以及新型 EPE 共挤胶膜、单玻下层共挤白色胶膜等多种类胶膜和胶膜认证的配套方案，以满足不同客户差异化的技术需求，并可应对未来 EVA、POE 树脂供应情况变化以及树脂价格变化带来的胶膜成本变化，灵活配套并满足客户不断变化的需求。

2. 公司在新能源车用材料的产品突破，潜在市场容量有多大？可能产生营收的展望？

答：新能源汽车是达成双碳目标中的重要举措，发展潜力巨大。由于新能源汽车的功能从代步工具逐步转变成多应用场景，天幕、车窗等玻璃应用发生巨大改变，潜在的电子功能膜、粘结膜以及智能驾驶座舱的表面材料的新增市场需求潜力巨大，市场容量不容小觑，可以和光伏产业胶膜的市场容量相媲美。

汽车涉及人身安全，新车导入周期长且认证手续严格，一旦进入新车设计并导入至新车型，订单稳定性好且不可替换。目前公司这几项新产品已较为成熟，已经进入市场推广及新车型设计推介阶段，有望逐步实现产品销售，但尚无法准确判断导入新车型并销售的时间表，公司将根据进展及时向市场披露，敬请大家关注。

3. 2022 年下半年开始，胶膜市场竞争环境较为严峻，公司预判后期发展趋势如何？

答：2022 年下半年受硅料价格较高影响，组件需求短期有所波动，胶膜短期面临市场需求下降的不利市场环境，加之 EVA 树脂价格大幅快速下降，导致胶膜产品价格随之快速下降，存货价值过高导致胶膜产业毛利率短期降至十余年来最低水平。诚然，低毛利率市场竞争具有短期战略意义，对新产能进入者以及老产能淘汰具有挤出效应，增强了行业头部企业中长期的竞争力。但长期持续低毛利状态并不一定是合理、稳态的市场环境，随着光伏整产业链供需逐步平衡，光伏发电成本逐步降低，市场需求增长态势将逐步传导到胶膜环节，缓解市场竞争压力，甚至不排除出现短期胶膜或胶膜的原材料局部时间出现供需不平衡的情况，胶膜环节各项指标有望逐步修复并持续向好。

4. 公司和陶氏签订的备忘录的背景是怎样的？

答：公司在光伏胶膜领域和陶氏建立了长期良好的合作关系，同时非光伏领域，公司和陶氏新产品开发部门紧密合作，共同探讨新技术和新产品的应用与发展。公司研发新型环保表面材料多年，陶氏 POE 树脂的新应用方向技术国际领先，双方有意向进一步加深上下游之间的业务合作关系，进行联合研发和推广，有助于更快推进新型表面材料在车用智能座椅上的应用，以期实现双方合作共赢，共同发展。

附件清单（如有）	无
日期	2023 年 4 月 28 日

