

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：2026-002

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 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	国泰基金、农银人寿保险、景顺长城基金、宝盈基金、国联基金、华宝兴业基金、平安基金、华安基金、阳光资产、长江证券、中信建投证券、华泰证券、华西证券、创金合信基金、海通证券、摩根大通、兴银理财、尚诚资产等投资者与研究机构
时间	2026年4月29日-2026年4月30日
地点	投资者电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书：李鹏飞、证券事务代表：姚红霞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 2025 年度及 2026 年第一季度的经营情况</p> <p>答：2025 年公司实现营业收入 11.61 亿元，主营业务收入中光伏胶膜收入 10.25 亿元，出货量 2.25 亿平；非光伏胶膜业务实现收入 0.68 亿元，同比增长超 100%。2025 年公司归母净利润-4.93 亿元，同比减亏 11.72%，利润承压主要因行业竞争下产品价格、毛利率低位运行，前期扩产形成的折旧摊销成本，部分闲置设备资产减值，以及调光膜等新业务导入和产业化投入增加了当期研发费用。在行业周期下行期，公司将坚持保障现金流为第一要务，并在此基础上控制各项成本费用，努力实现胶膜经营趋势好转。</p> <p>26 年一季度公司实现营业收入 2.60 亿元，同比下降 17.53%。一季度光伏胶膜业务毛利率较 2025 年略有提升，主要系 2026 年 3 月以来原材料与产品销售价格联动，带动整体毛利率较上年同期有所改善。非光伏胶膜业务方面，近期公司新获数个汽车调光膜定点，当前终端客户已覆盖国内头部新能源主机厂。</p> <p>2、近期光伏胶膜产品端变动情况及未来展望</p> <p>答：受国际地缘冲突影响，近期国际原油价格大幅跳涨，短期回到战争前运行状态难度较大。上游 EVA 粒子和 POE 粒子市价 3 月以来持续攀升，光伏胶膜行业 3 月销售价格与原料价格联动调整，当前经营情况环比及同比均有所好转，此外胶膜企业普遍备有一</p>

	<p>定的粒子库存，低价库存在涨价周期中受益，共同推动胶膜业务经营改善。展望后续，预计在短期内粒子价格有望维持，行业竞争有趋缓的预期，未来一段时间内胶膜主业经营层面偏乐观。</p> <p>3、汽车新材料业务进展与展望</p> <p>答：当前车载调光市场正日益受到下游客户及终端消费者的关注及认可，PDCLC、LC、EC 等技术路线并存，各有侧重，公司凭借长期的技术探索和产业化推广，在行业内率先成功将 PDCLC 调光膜导入车玻领域，凭借调光技术、产品力及高质价比占据优势竞争地位，并相继取得下游头部车玻客户及主机厂的认可。</p> <p>公司从行业安全标准升级需求出发，将安全性贯穿 PDCLC 技术研发全链条，构建全维度安全保障体系，目前 PDCLC 产品在响应速度、调光倍数、隔绝防护性能等方面处于领先地位。公司的 PDCLC 墨影瞬光液晶调光膜能够实现 5 毫秒瞬时调光，行驶中遭遇强光、休憩时需要隐私防护，只需 AI 光感自动触发或一键操作即可实现光影切换。产品在防护性能上不断突破，能够实现 99.99%全波段紫外线阻隔，搭配 90%红外线阻隔，等效达到 SPF130+、PA++++的防晒效果，保护驾乘人员皮肤免受紫外线伤害，同时有效延缓座舱内饰暴晒老化。目前已上车产品的可见光阻隔率高达 99.5%，高效保障车内安全，兼顾舒适与隐私需求。</p> <p>公司包含调光膜在内的汽车新材料业务正进入快速发展的导入期，公司将充分利用已有优势推动相关产品的产业化扩张。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 30 日