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：2022-003

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场会议 □一对一沟通  ■电话会议 □其他 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 海通证券、中金证券、中银电新、天风证券、国金证券、浙商证券、东吴证券、长江证券机构研究人员 |
| **时间** | 2022年04月26日-04月30日 |
| **地点** | 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** | **第一部分、公司2021年及2022年一季度情况介绍**  公司致力于特种高分子薄膜材料的研发、生产和销售，目前主营业务是光伏组件封装胶膜，主要产品为透明抗PID型EVA胶膜、白色增效EVA胶膜和POE胶膜等。公司积极布局非光伏领域的新型膜材料的研发和产业化推进，力争早日成为国际领先的特种高分子膜材料的“智”造商。  公司于4月26日发布了2021年年报和2022年第一季度报告，情况如下：  1、产能持续增加，销售收入大幅增长，市占率稳步提升。  2021年1月上市募集资金到位后，公司快速推进募集资金项目的实施，新增泰州、上饶生产基地进展顺利，产能持续扩大，销售量逐季增加。2022年1季度，光伏组件需求旺盛，公司上饶基地设备进入爬坡阶段，产能逐月提升，月度销量创历史新高。  公司出货数量大幅增长， 2021年营业总收入较2020年增加162,419.17万元，增长109.66%。2022年1季度实现营业总收入1,228,290,010.49元，相较2021年同期增长118.87%，销量增速高于行业增速。  公司主营业务光伏胶膜的产品市场占有率稳步提升，公司作为行业主要胶膜供应商的市场地位得以巩固与提升。  2、资产增加，融资能力加强，抗风险能力显著提升  2021年1月，公司科创板上市成功并发行股份募集资金到位超过人民币13亿元，公司资本金得以补充，资金实力大幅增强。2021年年末，公司总资产达到367,323.17万元，较2020年同期增长140.45%，归属于上市公司股东的所有者权益增长206.40%，归属于上市公司股东的每股净资产增长129.71%，公司各项资产增加幅度较大。2022年1季度末，公司营业收入继续快速增长，公司总资产达4,462,952,891.73元，较2021年年末增长21.5%，公司营业收入增长，公司总资产持续增长，得到包括银行在内的融资机构的大力支持，银行额度增长至35亿规模，公司营运资金得以大幅补充，公司抗风险能力明显增强。  3、盈利增长，公司实力持续增强  2021年公司经营利润稳定增长，归属于上市公司股东的净利润增长12.97%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长13.20%，公司实力持续增强。相较公司营业收入增长幅度，公司利润增长幅度较小，主要原因是胶膜主要原材料EVA树脂供应较为紧张导致价格大幅上涨，胶膜环节成本压力较大，在一定程度上影响了胶膜环节的盈利水平。  公司2022年1季度在克服了3月份受疫情影响运输等成本上升较多的不利因素下，利润同比保持平稳，实力得到进一步增强。  4、虽然经营性现金流负值较大，不过公司运营所需资金充裕，资金情况安全。  因胶膜行业特点，运营资金占用金额较大。2021年原材料价格上涨较多，行业普遍出现经营性现金流占用较多或为负值的现象。但因公司连续几年持续营收增长高于行业增速，导致公司经营性现金流负值更为明显。同时因公司2021年1月份募集资金到位后，为降低公司财务成本，公司将超募资金临时用于补充流动资金，以置换部分公司收到的票据未作贴现，这些因素也导致了公司经营性现金流的负值较大。  虽然如上因素影响了公司经营性现金流数据，但公司货币资金及可变现票据存量及在手融资额度充足，公司运营资金充裕，流动性良好。参照公司资金部定期提供的12-24个月滚动资金预算，目前公司流动性灵活安全且随着营收规模的增长，未来公司可预见的融资规模有望继续扩大，为公司长期快速增长做好铺垫。  5、公司各项费用率比例下降，规模效应得以良好体现  公司2021年及2022年1季度，各项费用率均保持下降趋势，较大幅度的收窄了公司毛利率和净利率的差值，规模效应得以体现，盈利能力得以加强。公司在2021年新增产能规模较大、同期新增项目较多的挑战下，增强中高层人才团队，加大研发投入和人才培养力度，及时推动精益化生产，为公司快速扩张阶段打下良好基础。  **第二部分：提问及回答**  **1、从胶膜供应情况感受到的2022年光伏行业的整体情况如何？**  答：从2022年一季度的出货情况以及目前二季度组件排产安排来看，今年整体行业景气度超过之前的预判并目前保持乐观态度。近期欧洲市场提早了碳达峰目标完成时间，中国分布式电站的增长保持超预期状态，这些积极因素均提升了终端市场的需求总量，总体2022年装机目标预测值提升到220-240GW，对应推算胶膜今年年度需求将在26-28亿平，相较2021年全年16-18亿平的胶膜需求量有50-60%的增长，公司对2022年全年行业总量高速增长保持积极乐观的态度。  当然近期因为终端需求增长较快，疫情影响物流等因素导致上游价格较快上涨，组件成本较今年年初增长较多，出货面临一定成本压力。如果疫情发展等因素导致上游继续上涨，不排除导致组件排产出现短期下调以应对上有成本压力过大的情况发生，这将有可能影响短期胶膜需求，导致胶膜排产率下调乃至胶膜价格回调的情况发生。  **2、近期EVA树脂的价格和胶膜的价格变化情况是怎样的，可否介绍一下？**  答：随着今年1季度组件排产持续保持较好水平，胶膜出货量较之前预测有明显增加，在一定程度上导致了EVA树脂的实际使用量高于了之前预判的需求量，同时疫情影响了海内外物流情况，EVA树脂的到货时间有一定延迟，对胶膜厂的供应链造成压力，诸多因素导致近期EVA粒子价格上涨并幅度较大，近期胶膜价格随EVA树脂价格上涨也有所上调。后期将如何发展，影响因素较多且仍具有不可抗力的特点，暂时很难判断，需要随时跟进。  **3、公司上海金山工厂受疫情影响暂时停工，对公司整体产能影响如何？后续复工复产情况如何？公司如何应对？**  答：公司位于上海金山区域的工厂是公司主要生产基地之一，本次受疫情影响暂时停工，对4月份的供货能力造成一定影响。因公司尚有位于江苏苏州、常州、泰州、江西上饶等多个生产基地且2021年公司新增的泰州、上饶生产基地的产能规模均较大，目前公司其他区域生产基地运营正常，上海工厂暂时停工对公司整体供货规模的影响可控。  目前上海新冠新增情况日渐降低，工厂所属的金山地区社会面已清零，整体呈现持续缓解的趋势，我们很期待上海工厂有望尽快实现复工复产。  本次疫情发生对公司应对危机和弹性生产能力提出了更高要求。公司在3月末已提速上饶工厂和泰州工厂的扩产计划，增强了各分厂自我闭环生产的能力，大力加强供应链管理能力和人才储备，提高信息化管理和弹性排产能力，疫情缓解后公司可尽快投入生产，恢复产能并继续提升公司的抗风险能力。  **4、公司在N型电池方面的储备情况怎么样？今年TOPCON的发展预判如何？**  答：我们了解到今年某些大型组件厂TOPCON组件的扩产规划比较大，上半年正在进行扩产准备工作，下半年有望进入TOPCON组件生产阶段。公司在TOPCON的胶膜配套方案有两种尝试：上下两层均使用抗PID性能优异的单层POE胶膜，或者公司较为推荐的上下两层均使用EPE型POE胶膜。公司目前和组件厂就如上两种方案均积极合作研发并进行权威认证，后续将跟随行业技术发展和客户的需求，及时提供合格的新型胶膜产品。  **5、公司不同类型的胶膜未来占比会有调整吗？**  答：现阶段光伏组件的主要类型为单玻和双玻组件，单玻组件胶膜常规的使用方法为组件上层透明EVA 胶膜+下层白色增效EVA胶膜，双玻组件胶膜可使用上下两层均为单层POE胶膜或者上层透明EVA胶膜+下层EPE型POE胶膜。因玻璃的供应量在2021年取得了长足进步，我们预判今年双玻组件的增长会很快，透明EVA胶膜和EPE型POE胶膜的配比供货量相应会有较快的增长。同时，今年下半年如果TOPCON组件逐步进入产业化阶段并拓展顺利，未来公司单层POE胶膜以及 EPE型POE胶膜的占比会相应增加。  **6、看到公司已发布公告称可转债项目备案收到证监会提问，公司对可转债的发行时间有什么规划?**  答：证监会提问的有关问题，公司及及时回复。因公司已披露2021年年报和2022年1季报，公司需在可转债的有关文件中及时更新和补充相应数据。目前公司正积极进行数据更新并将在更新完毕后尽快提交证监会继续推进项目备案进程。  公司后续将根据证监会的有关管理要求，得到备案许可后进行可转债发行工作，具体信息还请关注公司公告。  **7、今年整体行业需求旺盛，公司也已经对2022年的扩产进行了安排。展望2023年，公司还会继续扩增产能吗？有什么具体的规划了吗？**  答：考虑到胶膜的扩产周期，公司惯例在每年2季度启动对下一年扩产规划的调研、沟通等工作，3季度形成明确的扩产方案并依法合规进行董事会、股东会的审议通过后实施。目前公司已着手调研2023-2025年行业发展规划及所需相关信息，公司将于今年3季度完成产能规划和落地安排等工作并及时提交董事会、股东会审议，相应项目信息会及时披露，敬请大家关注公司相关公告。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日期** | 2022年04月30日 |