证券代码：688680 证券简称：海优新材

转债代码：118008 转债简称：海优转债

**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：2022-006

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 通过上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com）参与“海优新材2022半年度业绩说明会”的广大投资者  海通证券、中金证券、民生证券、中银电新、天风证券、国金证券、浙商证券、东吴证券、长江证券、中泰电新、兴证电新、国信电新、上海证券、华泰证券等机构研究人员 |
| **时间** | 2022年09月01日-09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2022年半年度业绩说明会**  **一、公司2022年半年度情况介绍**  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8月29日发布了2022年半年度报告，情况如下：  （1）产能增加，行业地位得以巩固  报告期内，公司泰州生产基地新增胶膜产能顺利达产，上饶生产基地胶膜生产设备安装及产能爬坡顺利，公司胶膜产品的产能持续扩大，交货能力大幅提升。  （2）营收增加，市占率稳步提升  报告期内，尽管公司上海地区工厂受到较为严重的疫情影响，仍克服困难积极争取订单并及时交付，公司销售收入实现大幅增长，营业总收入同比增长160,469.06 万元，较同期增长132.66%，市场占有率提升，公司行业地位得以巩固与提升。  （3）盈利增长，公司实力持续增强  报告期内，公司销售规模持续增长，经营利润增加，归属于上市公司股东的净利润增长 162.13%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润增长159.10%，公司盈利持续增长，经营水平持续增强。  （4）资产增加，抗风险能力显著提升  公司营收增长并盈利增加，本期末总资产达到617,560.84万元，增长 68.12%，归属于上市公司股东的所有者权益增长14.43%，归属于上市公司股东的每股净资产增长14.43%，公司抗风险能力持续增强。  **二、现场提问及回答**  **1、2022年光伏行业整体情况如何？**  答：近年来气候环境变化以及地缘政治不确定性加大，带来对新能源发展的迫切需求，光伏发电作为不可或缺的最重要的新能源发电方式之一，全球范围内发展需求快速增长。2020年9月，国家主席习近平发表重要讲话，我国正在加快形成以清洁能源为基础的经济产业体系和绿色生产生活方式，相关鼓励政策频出，光伏在我国也迎来了重大发展机遇，未来发展空间十分广阔。  在多方有利发展环境下，光伏组件装机规模2022年上半年较快增长较快，整个产业链面临需求不断增长的局面，胶膜需求2022年上半年增长较快。同时，由于不同产业链环节的扩产速度不均衡，引发相应环节的供应量偏紧，导致硅料、EVA和POE等树脂等环节今年上半年的价格出现较大幅度的上涨和波动的情况。  伴随着各环节新扩产能的逐步释放，中长期光伏行业快速发展态势仍将保持，胶膜需求仍将保持快速增长，胶膜行业的发展机遇十分良好。同时我国光伏产业链具备全球领先的规模效应、成本控制和技术领先优势，随着全球光伏装机规模的持续扩大，我国光伏产业链各环节仍将继续保持增长并发展空间巨大。  **2、未来EVA树脂的供需和价格趋势如何？公司可有应对办法？**  答：从EVA树脂的供应角度看，EVA树脂供应商有所增加，EVA树脂的供应量持续增加。从全球装机预测角度看，光伏组件需求持续增长，尤其今明年增速较快。由于供给和需求的增长速度均有不确定性且需求波动难免会造成供需错配，不排除未来出现阶段性紧平衡甚至短缺，从而引发EVA树脂的价格上涨或者较大幅度波动的情形。  公司目前已成为全球主要胶膜供应厂商之一，和十余家EVA树脂供应商保持了良好的合作关系，公司持续增长的购买量及市场占有率稳步提升，保障了公司具有较强的树脂采购能力，加之公司上市后资金实力和融资能力大幅提升，为公司做好了充足的资金储备。  **3、公司半年报经营性现金流净额为负值，具体原因是什么？**  答：胶膜行业惯例对原材料供应商付款方式为现金结算，对下游客户收款具有一定账期且收款方式为票据，行业商业模式导致当期经营活动产生的现金流量净额为负值，同行业企业均面临同样问题。公司半年报经营性现金流负值金额较大，主要原因为：  （1）较上年同期公司营业收入增加超过16亿元，销售数量和生产规模大幅增长，所需购买商品、接受劳务支付的现金增加。同时，胶膜产品所需核心原材料EVA树脂市场需求旺盛，今年上半年原料价格一直处在高位，上游付款周期较短，导致公司购买商品、接受劳务支付的现金大幅增长。  （2）公司下游客户主要为光伏组件行业一线厂商，客户相对集中且账期普遍较长，随着公司收入规模的逐年增长，应收款项的规模相应增长。同时因行业惯例收款方式为票据，公司部分票据没有进行贴现，相应减少了经营性现金流的流入、增加了应收票据的余额。  **4、公司未来提升毛利率的途径有哪些？**  答：公司毛利率受销售价格、主要原料价格波动会相应变动。公司会采取多种措施如销售价格上浮、原料提前备货锁定价格、加强生产管理提升成品率、进一步扩大产能销售量等保持公司合理毛利率水平。  **5、未来1-2年，公司的业务规划是什么？研发重点又是什么？？**  答：公司近年发展规划为：公司从成立以来，致力于以新能源产业及薄膜技术为核心，聚焦于薄膜新材料产业的研发、智能制造和销售。近一至两年，将全力抓住光伏产业蓬勃发展的历史性机遇，加大研发投入、加快技术迭代、快速扩大公司主营胶膜产品的产能、深化产业链合作、快速提升公司营业收入。同时，深入精益化管理、提高公司盈利水平、增强公司抗风险能力，使得公司整体实力实现跨越式发展。  同时，公司在研发方向上，积极在消费升级带来的产业结构调整所需的新型材料领域进行布局，培育并大力推进新能源汽车、高端建筑、绿色消费等领域的新型膜材料项目，为公司实现跨行业的长足发展奠定基础。  **6、与其他竞对相比，公司的竞争优势是什么？**  答：公司竞争优势主要体现在如下几个方面：  （1）公司具有技术研发优势，创新能力突出；具有技术研发、产品应用与市场开拓并进的核心团队。  公司是致力于特种高分子薄膜材料的研究和应用的高新技术企业。公司在研发方面投入较高，持续进行研究开发与技术成果转化，形成企业核心的自主知识产权。在光伏组件封装用胶膜领域，公司已形成了包括抗PID的EVA胶膜技术及专用设备结构技术、预交联EVA胶膜技术、POE胶膜技术、通过胶膜改进提高组件发电效率技术、用于夹层玻璃的复合胶膜技术等在内的多项核心技术。公司上述产品在行业中的始终保持良好的技术与质量优势，并进入国内各大发电公司的光伏组件指定关键原料目录，因技术领先成为各大组件厂的优选核心原料供应商之一。  （2）公司具有优质的行业头部客户群体  公司主要客户均为下游头部组件厂商，客户在光伏组件行业具有较高的行业地位及市场占有率，具备经营稳定、运作规范等特点。公司通过与优质客户保持稳定的合作关系，对于行业的核心需求、产品变化趋势、最新技术要求的理解更为深刻，有利于研发生产更符合市场需求的产品，提高公司的核心竞争力。  （3）公司在行业中占据较为有利的行业发展地位  光伏封装用胶膜行业经过技术不断迭代，在技术创新层面和经营管理层面均经历了深度的产业整合，竞争格局日趋稳定，形成了胶膜供应商较少的产业格局。下游客户为保障其自身原材料供应的安全与稳定，在现有市场格局下对于公司产品的需求不断提升。公司较为有利的市场地位保障公司未来市占率提升和长期持续的发展。  （4）公司上市后营运资金大幅增加，企业实力得以大幅增强  胶膜作为光伏组件客户的上游辅材供应商，对营运资金实力要求较高。公司登陆科创板募集资金以及再融资募集资金到位，增强了公司资金实力。企业规模增长和盈利能力增加带来银行融资规模等融资能力明显提高，为公司长期、稳定的可持续发展提供了强有力的保障。  **7、公司POE胶膜的布局？ POE胶膜的盈利水平相比于透明EVA胶膜和白色EVA胶膜如何？**  答：公司是行业领先布局共挤型POE胶膜的厂家之一，目前拥有单层和共挤型POE胶膜多项技术和产品。  **第二部分：投资者调研会**  **1、我们关注到公司召开董事会审议通过在越南投资建设工厂，请介绍一下具体情况？**  答：东南亚作为光伏产业除中国以外的重要生产基地，光伏产业链的不少企业已经在东南亚设有工厂以主要供应美国市场。2022年6月6日，美国总统拜登采取行政行动帮助弥补光伏组件供应缺口，宣布对四个东南亚国家（越南，泰国，柬埔寨，马来西亚）的光伏组件豁免24个月的关税，美国港口将对相关组件陆续解禁。受此政策影响，乐观预计，2022年美国本土光伏装机量将从26GW升至30GW，2023年从33GW升至40GW。  作为组件封装胶膜的重要供应商之一，为更好的满足东南亚市场的客户需求以及提供更好的服务，公司决定在越南分阶段投资建设5-10GW组件配套胶膜产能，这将增强公司未来的竞争力和全球供应能力，有助于公司中长期更平稳的发展并增强盈利能力。  **2、公司对N型电池发展带来的组件及胶膜技术发展有何储备？**  答：N型电池发展带来了组件类型的变化以及相应的胶膜技术要求的提升，胶膜的类型和品类均有所变化，对胶膜提出了迭代的研发需求。公司本身具有POE胶膜的技术储备，尤其在共挤型POE胶膜方面具有多年深厚的技术积累。公司推出了迭代胶膜产品并准备了多种胶膜配套方案，积极为TOPCon和其他类型组件的新发展提供解决方案。目前正和客户积极合作，共同推进新产品的导入和批量化使用。  **3、公司产能增加的节奏如何？**  答：公司上市发行的募投项目已全部顺利完成，产能提升明显，2022年上半年营业收入较同期增长132.66%，出货量大幅增长，市占率稳步提升。同时公司通过发行可转债和定增等公开市场募集资金，保障公司持续扩产的投资项目得以顺利实施，持续扩大产能以满足市场不断增长的胶膜需求。 |
| **附件清单**  **（如有）** | 无 |
| **日期** | 2022年09月30日 |