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：2023-001

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 东吴证券、浙商证券、美国银行证券、华西证券、西部电新、华福证券、华金证券德邦电新、兴业证券等研究人员及投资者 |
| **时间** | 2023年1月28日-2月15日 |
| **地点** | 电话会议、腾讯会议、公司办公室 |
| **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** | 1. 看到公司发布了2022年业绩预告，请介绍一下整体情况：

答：* 行业情况：2022年全年行业情况波动比较大。上半年组件排产较好，尤其二季度供需两旺。下半年受硅料供应受限及价格上涨影响，加之四季度硅料价格拐点出现后终端市场观望气氛浓厚等诸多因素影响，下半年组件辅材需求不振。
* 公司情况：扩产项目有序进行，产能逐季增加；出货量相较2021年增长幅度明显，市占率稳步提升；盈利情况出现大幅波动，一方面，公司受疫情封控影响，二季度出货量和盈利受到较大影响。另一方面，下半年胶膜需求量相较上半年有所减少，EVA树脂供需关系不平衡引发价格从9月份到12月仅4个月下调了50%以上，胶膜产品价格随之下调但原料成本降速有时间错配，导致2022年下半年胶膜的毛利大幅下降，净利润出现负数，全年盈利水平相较2021年大幅下降。第三方面，公司仍处于投入期，规模效应尚未体现，尤其新产品的各项投入较多，影响当期利润。另外，公司营收增长需要的营运资金增加，下半年公司财务费用增长较多，这些因素均影响了2022年的盈利水平。
1. 硅料2022年末价格回调，目前组件排产及订单情况如何？今年全年排产和需求预期怎样？

答：随着组件成本降低，近期组件需求和排产均有所增长，胶膜需求增加，订单增长。随着组件排产恢复较快，硅料价格出现反弹，短期终端市场的需求可能会有所减弱，导致产业链的需求震荡和价格波动，短期订单和价格均有可能出现波动。中长期看，根据已知的硅料新增产能数据，今明两年将会集中释放，组件需求有望逐季持续增长，胶膜市场环境持续向好。1. 请更新一下TOPCON配套胶膜产品的技术储备和推进情况

答：公司2022年大力推广应用在TOPCon上的单层POE和共挤型POE（EXP胶膜）产品的同步导入，目前测试和进展情况良好，单层POE已实现稳定批量供货，共挤型EXP有望近期在核心客户批量供应并逐步推广。1. 大家关心胶膜原材料EVA和POE树脂的供应问题，公司保供有什么应对措施？

答：在总体树脂供应偏紧的市场环境下，公司近两年树脂采购需求量快速增长，保供是公司面临的主要挑战之一。公司从2022年开始增加树脂库存周期，目前库存周期已拉长至2个月行业平均水平。同时增强采购队伍力量，提升稳定购买比例，和供应商建立了良好合作关系，为树脂稳定供应提供了良好保障。 公司EPE产品口碑良好，2022年出货量增速较快且POE的购买量持续增长，目前和业内POE树脂供应商关系良好。同时公司在胶膜技术方案上进行突破，通过共挤方案来调节、保障原材料供应。1. 公司资产负债率有所上升，融资能力是否会限制公司增长？

答：公司资产负债率60%左右，比之前有所增加。一是因为发行可转债，提升了债务总额，二是近几年营收持续增长，流动资金占比提升，和银行的债务融资增加。公司各项资产稳步增长，应收账款质地良好，银行额度充裕，财务费用占比较低，整体运营和财务情况良好、健康。1. EPE和EXP都是共挤型胶膜，有什么不同吗？

答：行业惯例的EPE是用在PERC双玻组件下层的EVA&POE共挤型胶膜，将其直接应用到TOPCon组件，性能仍有不足，不建议直接使用。根据TOPCon技术要求的变化，公司提供的EXP，配方增加、产品结构改变，工艺和生产设备均有所调整，和EPE 有较大不同。1. EXP会不会成为TOPCon的主流技术路线?

答：组件厂反馈今年TOPCon产能规划增加很快，如果全部使用单层POE胶膜，POE树脂的总产能不排除出现供应不足的可能。采用共挤型胶膜降低POE树脂用量，并且EVA树脂价格常规情况下低于POE树脂，成本具有优势，EXP共挤型胶膜具有优势。未我们预估未来随着TOPCon逐步投产，共挤型胶膜的需求会不断增加，逐步成为主流技术路线之一的可能性很大。1. 公司产能情况是怎样的？还会持续扩产吗？越南工厂情况如何？

答：公司持续推进产能建设，镇江、平湖和越南项目各项工作均有序开展，进展顺利。同时，公司加强人力储备和人才梯队培养，加大在精益化生产以及数字化管理方面的投入和培训，确保新工厂投产顺利，新增产能早日体现规模效益，提升公司盈利水平。1. 未来组件技术发展出现了不少新方向，公司技术储备情况？

答：2023年除了TOPCON，HJT、HPBC、钙钛矿等新型电池技术均快速发展。公司非常重视新技术发展和新产品储备，转光胶膜、HPBC用胶膜以及和钙钛矿胶膜等方面均有产品储备或技术储备。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2023年2月15日 |