

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：2024-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场会议 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中金公司、国寿安保基金、高盛资本、易方达基金、汇添富基金、泰康养老保险、景顺长城基金、安信基金、长江证券、摩根士丹利、太平洋证券、财通证券、中银证券、德邦证券、海通证券、华创证券、德邦基金、金鹰基金、源乐晟资产、兴业证券、山西证券、国金证券、中信建投证券、天风证券、华福证券等投资者与研究机构
时间	2024年4月29日
地点	电话会议
公司接待人员姓名	董事长：李晓昱、证券事务代表：姚红霞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 2023年年报情况解读</p> <p>答：2023年公司胶膜产品销售数量保持增长，由于主要原材料EVA粒子价格波动向下带动胶膜销售价格相较2022年有所降低，公司整体营业收入略有下降。</p> <p>公司胶膜产能有所增长，募投项目之一的平湖胶膜扩产项目已于近日投产，越南工厂持续推进，拟于今年三季度投产。公司于2023年完成了胶膜产线技改首台套研发项目，今明年会逐步推广至现有产线，进一步提升产线效率和产能。</p> <p>2023年胶膜市场竞争格局较为严峻，毛利率处于历史低位。报告期初，因历史出货增速较高及库存策略等因素，公司存货数量较多，金额较大。2023年EVA粒子价格反复震荡向下，公司按季度计提的存货跌价和冲回的累计金额均比较大，是2023年公司利润为负的主要原因之一。同时，公司产能规模增长，摊销折旧、管理费用有所增加，新产品研发和产业化投入亦对公司盈利能力带来短期压力。</p> <p>2023年四季度以来，公司积极管理库存和应收账款，四季度经营性现金流达到6.6亿以上，负债总额相较上年同期下降8.12亿，公司短期借款较上年同期下降12.3亿，资产负债率等财务指标优化，资金充足，流动性风险得到充分释放。</p> <p>2023年研发与创新取得突破进展，新型环保表面材料在汽车领域率先获得海外某车厂的认证的新车型订单。公司研发成功PDCLC灰黑色的电致调光膜，具有技术领先优势和优良的性价比。</p> <p>2. 2024年一季度情况报告</p> <p>答：2024年一二月份，EVA粒子和胶膜销售价格仍保持低位，毛利率较低。三月份需求复苏，粒子和胶膜价格均有所上涨，毛利率得到一定修复。2024年一季度环比2023年四季度，毛利率有所提升但仍在低位，同时2024年一季度公司的摊销折旧以及新业务相关人员的增加导致公司管理费用较高，一季度利润承压。</p>

	<p>3. 行业 OBB 方案技术情况和发展趋势如何？ 答：目前公司技术部及市场部共同推进 OBB 互联技术覆膜等多个组件技术路线，其中包括皮肤膜、承载膜等多品类封装方案，致力于为组件提供全方位降本增效解决方案。公司已有配套产品并积极推进在客户的测试和认证工作。</p> <p>4. 公司对双 EVA 方案、EPE 方案的发展趋势怎么判断？ 答：2023 年 4 季度以来，TOPCON 组件厂积极导入 EPE 封装方案并逐步成为主要封装方案。今年一季度以来，上下两层都用 EVA 胶膜的新型“双 EVA 方案”成为行业热点，公司已开始批量供货，预计未来“双 EVA 方案”有望成为主流的封装方案。</p> <p>5. 公司主要融资渠道是哪些？资金情况如何？ 答：公司上市以来，IPO 首发和可转债募集的资金为公司扩增产能和研发投入提供了保障，公司净资产明显增长，抗风险能力增强。同时胶膜环节具有占用运营资金较大的行业特点，公司近三年已从 13 亿营业收入增长到近 50 亿，运营资金的需求不断增长。公司主要通过银行贷款及票据贴现额度等进行补充。鉴于 2023 年四季度外部环境有所变化，公司坚决降库存、降应收款、降杠杆，加之已获批的银行额度充裕，融资渠道畅通，保障公司资金安全，无现金流管控风险。</p> <p>6. 近期公司可有了解到行业商票延期兑付的情况吗？ 答：公司历经多年行业磨练，深知胶膜环节应收账款安全的重要性，应收账款的管控一直是公司风控的重中之重。公司前五大客户占比一直比较高，一定程度上由于大客户胶膜采购价格比较低，会影响公司的利润水平，但同时大客户安全性高，坏账风险小，保障了公司安全运营。公司近期尚未发现有客户商票延期，也未发生单项坏账的情况。</p> <p>7. 车用新型膜材料的潜在市场如何，技术领先度如何？ 答：新型环保表面材料是公司与国际知名供应商战略合作开发的新型材料，独特性以及技术领跑优势明显，目前已进入小批量供货阶段。 电致变色调光膜产品，公司是业内极少的具有染色技术并将调光膜做成灰黑色的企业，产品技术领先且性价比高，受到新车型设计师的关注。目前公司正在和汽玻厂紧密合作，共同推进产品验证和供应事宜。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 29 日