

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：2024-009

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 checked="" type="checkbox"/> 现场会议 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	广发证券、长江证券、万家基金、东方红资管、中金公司、财通证券、东北证券、浙商证券、德邦证券、西部证券、源峰基金、太平源证券、兴全基金、国寿安保、盘京资产、方正证券、民生证券等投资者与研究机构	
时间	2024年10月31日-2024年11月30日	
地点	投资者交流会&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、请简单介绍近期光伏行业整体情况及未来行业展望</p> <p>答：光伏行业从2023年9月以来，受到需求增长速度放缓以及国际贸易壁垒政策的多重影响，行业各环节的供需平衡呈现压力，竞争态势日趋严峻。3季度以来，胶膜细分市场的竞争态势更加严峻，随着胶膜原材料EVA和POE树脂的价格向下调整，胶膜销售价格相应下探，营业收入相较去年同期有较大幅度减少，毛利率进一步受到挤压。同时，行业新进入者以及规模差距过大的胶膜生产厂商正在逐步退出市场，胶膜供给侧的调整效果日渐显现。</p> <p>近期行业多环节以多种形式尝试讨论限产或自律措施以期推动行业健康发展，公司相信未来行业一定可以求同存异、理性竞争、平稳健康发展，开创中国制造业合作共赢、长足发展的先河。</p> <p>2、公司今年截止到3季度，经营性现金流转正并短期借款余额快速下降，公司降负债取得了明显的效果。请问，公司是如何做到的？</p> <p>答：鉴于2023年9月以来行业发展趋势有所变化，公司及时调整经营策略，从保交付、保增长转变为保资金、保安全。公司降低存货并提升周转率，缩减资本开支及降本增效，管控应收账款以降低坏账风险。目前公司在手资金和高流动性票据总额超过银行融资的借款总额，经营性现金流为正，公司流动资金风险已得到充分释放。</p> <p>3、近期美国对中国和东南亚光伏企业的制约措施有所升级，公司有什么应对措施？胶</p>	

膜业务的国际化进程怎样？

答：公司正在加快海外市场的战略布局，积极开拓美国、土耳其、印度等海外市场。公司前期已通过为美国上市公司富乐公司的胶膜产品提供技术授权的方式为美国光伏组件客户提供服务，近期亦与富乐公司开展进一步合作以加快美国本土胶膜的交付能力。公司通过这些举措来有效避免或降低美国针对中国以及东南亚地区的光伏企业的贸易制约的不利影响，同时加快了公司国际化进程，增强了在美国的竞争优势。

4、近期在光伏行业会议中看到公司推出了六大先锋新品？都是哪些新产品呢？

答：11月17日，2024第七届中国国际光伏与储能产业大会在四川成都举行。公司荣获“2024年度卓越辅材企业”荣誉，并作为VIP受邀发布了年度六大先锋新品，助力光伏行业转型升级。新品主要为：

(1) **三代0迁移转光膜**，破局HJT组件使用1-3年普遍出现衰减3%-6%的质量难题，相当于25年可多发电约100万度电/MW；

(2) **彩膜**，透光率对比传统彩釉高10%-25%，组件功率可提高8%-20%；应用于BIPV领域具有良好前景。

(3) **黑膜**，25年可多发电200万度电/MW，相当于多收益80-360万；

(4) **HEPE**，对比传统方案可降低8%成本；

(5) **HTPO**，与钙钛矿粘结力可保持在85%V70%，对比传统方案，可使黄变衰减降低30%；

(6) **PVE**，传统EVA的升级版，强度可提高50%，可应用于高端建筑、汽车玻璃粘结等多个领域。

尽管今年公司面临前所未有的困难，公司仍坚守技术创新是公司核心竞争力的长期理念，持续追踪光伏市场最新技术发展，不断推动光伏胶膜产品升级、降本增效，提升光伏电池及组件的整体性能和公司产品的市场竞争力。

5、公司在钙钛矿技术有哪些胶膜技术和产品储备？

答：钙钛矿光伏技术凭借其低成本、高转换率以及广泛的应用场景等优势，受到业内关注，被视为下一代太阳能电池的有力竞争者。公司高度重视钙钛矿技术发展，积极投入研发，于今年10月参加在无锡举办的钙钛矿光伏产业大会时，专题论坛发布《海优威四大钙钛矿封装增值解决方案—更稳定、更低衰减、更可靠、更多发电，助力钙钛矿商业化发展》报告，针对钙钛矿行业痛点问题给出了更优解决方案如下：

(1) 针对行业普遍存在的单层钙钛矿封装痛点——外观气泡、老化腐蚀，公司推出钙钛矿封装解决方案1.0-HTPO，采用该方案，电池老化后，非交联POE与钙钛矿粘结力可保持在85%V70%，且对比传统方案，可使黄变衰减降低30%。

(2) 针对二代叠层钙钛矿对封装可靠性要求更高的需求，在公司钙钛矿封装解决方案1.0-HTPO的基础上，公司产品的低温快固化胶膜以其优异的性能成为叠层钙钛矿的更优选择，可适用于TOPCon/HJT/XBC等多种电池。

(3) 针对叠层钙钛矿+HJT，公司转光型HTPO可较非转光方案极大减少衰减，提

升发电量。根据相关数据测算，海优威三代 0 迁移转光膜可将行业目前 1-3 年普遍 3%-6%的衰减率降至 0.5%，之后以每年 0.2%线性衰减，25 年可多发电约 100 万度电/兆瓦+40-230 万元/MW。

(4) 公司特别推出 3.0 彩膜封装解决方案，海优威彩膜具有高透光率、色彩多样性、耐候性和稳定性等多种优异性能，对比彩釉可以多发电 10%-30%/年。

6、公司董事会审议通过了成都建设胶膜产能项目，请介绍一下情况，另，新增的资本开支是否会对公司资金造成一定压力？

答：公司现有胶膜产能集中在江苏、浙江和江西，本次在成都建设产能，可为西南地区客户就近配套供应，降低运输成本并更好的为公司的核心客户提供服务，提升公司在该地区的竞争力，是公司产能的战略布局，符合公司胶膜业务长期发展的需要并具有必要性。同时，成都基地的新增产能将采取现有产能搬迁调配、产线效率提升等多种办法充分利用存量资产，新增资本开支金额较小，不会对公司后续资金安全使用造成重大不利影响。

7、近期汽车市场关于调光膜的应用关注度持续有所提高，公司汽车事业部的相关产品都有哪些，产品特点如何，市场推进的进展如何？

答：公司于今年 10 月携 PDCLC 智能彩色调光膜和 POE 轻量化环保皮革两项产品受邀参加了吉利汽车举办的技术研讨会，公司展位吸引了众多目光。其中，PDCLC 智能彩色调光膜优势突出，成为展会焦点之一。两项产品简介如下：

(1) 公司 PDCLC（聚合物分散染料液晶膜）产品，具有独特的光学特性和可调节性。它可以在不同的电压下实现透明与不透明状态的切换，为汽车内饰设计提供了更多的可能性。例如，在需要隐私保护时，PDCLC 可以瞬间变为不透明状态，为乘客提供私密的空间；而在需要采光和视野时，又可以变为透明状态，让车内更加明亮通透。此外，PDCLC 还具有良好的耐候性和稳定性，这一特性为汽车外饰带来了全新体验，应用于智能调光全景汽车天幕时，能够依据乘客需求自由切换，提供极致私密的驾乘环境。PDCLC 借助电场原理，在确保空间通透的同时实现隐私保护，极大地拓展了汽车外饰设计的可能性。

(2) POE 轻量化环保皮革因其环保、舒适、耐用的特点同样受到关注。它比传统皮革更具柔韧性和耐磨性，质感柔软舒适，可与真皮相媲美，能满足不同汽车品牌和车型的个性化需求。在汽车行业追求轻量化的趋势下，POE 皮革的轻量化特点优势明显，有助于降低汽车整体重量，进而提高燃油效率或增加电动汽车的续航里程，为汽车制造商在性能优化方面提供了有力支撑。其不含增塑剂的特性避免了传统皮革中增塑剂可能带来的危害，从源头上保障了车内环境的健康与安全。同时，无味的特点进一步提升了车内空气质量，为乘客营造了清新、舒适的驾乘环境。

(3) 公司今年 3 月份正式成立汽车事业部以来，市场推广、产业化进程、客户交付准备等多项工作有序进行，PDCLD 和 POE 轻量化皮革两项产品均已取得了汽车定点项目，汽车新型膜业务稳步推进。

附件清单（如有）	无
日期	2024年11月30日