

证券代码：603306

证券简称：华懋科技

华懋（厦门）新材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名 称(排名不分 先后)	安信证券，财通证券，东方财富证券，方正证券，光大证券，广发证券，国金证券，国联证券，国融证券，国盛证券，国泰君安证券，国新证券，国元证券，华安证券，华创证券，华西证券，华鑫证券，开源证券，民生证券，南京证券，平安证券，瑞银证券，山西证券，上海证券，申港证券，申万宏源证券，太平洋证券，天风证券，西部证券，银泰证券，英大证券，招商证券，浙商证券，中金公司，中航证券，中泰证券，中信建投证券，中信证券，中银国际证券，中邮证券，中原证券，博远基金，财通基金，东方阿尔法基金，东吴基金，东兴基金，富安达基金，国泰基金，恒越基金，弘毅远方基金，红土创新基金，泓德基金，华安基金，华泰保兴基金，汇泉基金，汇添富基金，嘉实基金，景顺长城基金，凯石基金，民生加银基金，明亚基金，摩根士丹利华鑫基金，平安基金，浦银安盛基金，前海开源基金，睿远基金，上银基金，天治基金，同泰基金，万家基金，兴合基金，兴证全球基金，易米基金，长盛基金，长信基金，招商基金，中金基金，中欧基金，中融基金，中信保诚基金，百年保险资管，东吴人寿

保险，平安养老保险，中国人寿资管，诚盛投资，诚旻投资，东方睿石投资，风炎投资，静衡投资，清和泉资本，橡果资产，禹田资本，泽铭投资，遵道资产，等观资产，共青城泰然基金，恒昇基金，九易资本，竣弘投资，云禧基金，海创基金，进化论基金，谦信基金，红杉资本，第五公理投资，唯君资产，龙赢富泽资产，南方天辰，幻方量化，磐厚动量，厦门财富管理顾问，观升基金，常春藤资本，晨燕资产，丹羿投资，德邻众福投资，枫池资产，亘曦基金，国赞基金，颢升基金，鹤欧投资，金恩投资，景林资产，宽远资产，弥远投资，明河投资，宁泉资产，磐耀资产，鹏泰投资，璞远资产，朴信投资，谦心投资，钦沐资产，锐天投资，睿郡资产，润时基金，山楂树基金，尚近投资，深积资产，晟盟资产，石丸梨花基金，世诚投资，天猊投资，湘楚资产，泽秋基金，长见投资，肇万资产，宏鼎财富，嘉石大岩资本，菁英时代，民森投资，前海海雅金融控股，大华信安资产，红方资产，金友创智资产，金之灏基金，领骥资本，前海登程资产，泰石投资，同德乐资产，微宏长期资产，正向投资，中道资产，中欧瑞博，天际线投资，展博投资，众行远基金，美阳投资，瀑布资产，青骊资产，源乘投资，新活力资本，玄卜投资，涌德瑞烜(青岛)基金，誉辉资本，观合资产，前川投资，征金资本，云杉投资，中兵财富资产，博永投资，智合远见基金，平安银行，中国民生银行，汇华理财，平安理财，中邮理财，财通资管，德邦资管，东证融汇资管，海通资管，建信信托，IGWT Investment 投资公司，浩成资管，凯基证券亚洲，睿思资本，钟港资本，方圆基金管理(香港)，CPE 源峰，常春藤资产管理(香港)，国金资管，华西基金，沙钢集团投资控股，瑞泉基金，磐厚投资，启石资产，十溢投资，申万宏源证券资管，亘泰投资，前海兴安投资，水规院投资，施罗德交银理财，拾贝投资，长安新生，米仓资本，中海晟融，中信建投资本，重庆市金科投资，FIL Fund Management (China) Co., Ltd.，领势新能科技，博道，德勤管理咨询，微宇

	基金，国晖投资，杭州川百纳，健顺投资，金期投资，劲棒资本，君和资本，覽眾投資，犁得尔基金，联想(深圳)全球科技，良仓资本，合远基金，上海虹桥经济技术开发区，深圳市人工智能行业协会，中才中環投資，首程资本，荣州聚享智研投资，泰康資管(香港)，同巨投资，统一證券投資信託，鑫安资产，源峰基金，中铝开投（以上机构排名不分先后）。
时间	2023年3月21日
地点	网络会议
上市公司接待人员姓名	总经理 张初全 副总经理 蒋卫军 战略投资部总经理 郑龙云 证券事务代表 臧琨

<p>投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p>2022 年公司整体情况介绍</p> <p>公司 2022 年实现营业收入 16.37 亿元，同比增长 35.75%，归母净利润 1.98 亿元，同比增长 12.68%，剔除股份支付费用后的净利润 2.79 亿元，同比增长 22.14%。公司内部进行了归因测算，汽车被动安全业务板块实现净利润约 3.38 亿元，较去年同期增长 46%左右，净利率较去年同期的 19%左右上升到 20.6%左右。在大部分原材料都有较大涨幅的情况下，公司依旧保持了净利率的提升，体现了公司的精益制造和效率的提升。</p> <p>公司四季度实现收入 5.29 亿，同比增长 34.17%，毛利率为 32.91%。从四季度开始，随着产能规模的提升以及下游原材料价格的趋稳，毛利率逐步回升。四季度汽车被动安全业务板块实现利润约 1.08 亿，同比增长超过 50%，随着产能利用率的逐渐提升，公司汽车被动安全板块的规模效应逐步体现。</p> <p>从客户层面来看，新能源客户占比快速提升，从 2021 年 10%左右成长到接近 30%，来自新能源客户收入增速达到 225.81%。公司绝大部分客户包括比亚迪、“蔚小理”、零跑等都实现了翻倍的增长。比亚迪也在 2022 年第一次进入公司的前五大客户，成长率超过 300%。</p> <p>从收入细分上来看，安全气囊袋实现收入 11.84 亿，同比增长 52.30%，其中 OPW 收入达到了 5.13 亿元，同比增长 94.38%，OPW 的产能利用率到达历史高位，公司也在逐步进行产能扩张。安全气囊布，实现销售收入 3.18 亿，同比增长 18.18%。安全带实现销售收入 6340 多万元，同比增长 11.27%。</p> <p>随着自主品牌和新能源汽车的快速发展，安全气囊需求量有较大增长，且对高质量气囊的要求是趋势，公司在 OPW 的布局方面具有前瞻性，充分把握住了新能源车崛起的结构性增长机会。产能</p>
----------------------------------	---

布局方面，厦门工厂预计今年年底满产的产值达到 25 亿，明年年底满产的产值达到 30 亿目标，越南工厂预计 2024 年年底进行试生产，满产产值（一期+二期）为 20 亿。

光刻材料板块，徐州博康去年实现历史性的突破，有多款半导体光刻胶相继获得了国内 12 寸晶圆厂的订单，包括 ARF-immersion、ARF-dry, KRF、I-line 等，2023 年的重心是实现不同料号产品在主流晶圆厂的全面放量。东阳华芯的建设也在稳步推进中，几大重点工作主要是在工艺路线和设备的优化、智能化产线的优化、研发质检楼的建设设计。产线设计的目标是实现产品质量稳定性的大幅提高，尽量缩短试测的时间，东阳华芯预计今年实现试生产。

同时，公司的可转债在注册制之后已经第一时间移交到了交易所，希望能在今年上半年把再融资落地。

公司接待人员就与会人员提出的问题逐一解答

1、问：汽车供应链调价对公司下半年对价格和盈利有什么影响吗？

答：首先，中期内，安全气囊行业的需求还是远大于供给，特别是在 OPW 或者新型产品设计上面。未来两三年，安全气囊行业还是处在一个快速扩容阶段，不会因为下游竞争格局的调整而改变行业的发展趋势；第二，公司对下游客户的定价模式主要是按年谈价，相对于其他零配件公司的压力较低，且安全气囊在整个零部件采购成本结构中占比不高但重要性不可或缺，不存在降配的可能。年初，公司与主要客户针对产品售价都已经商谈完毕，并没有出现大规模降价情况，主流客户的定价稳定；第三，今年以来，上游原材料采购价格有明显向下趋势，公司也在持续做供应商优化，即使未来几年降本的压力持续存在，公司原材料的降幅也完全能够抵消下游客户降价的需求，甚至带来盈利能力提升。

2、问：下游整车厂的竞争环境在恶化，怎么看公司产品后续的市场需求变动？

答：公司订单稳定，没有出现砍单。很多优质的新客户对公司需求也是比较明确的，公司会确保现有客户的产能排期稳定的基础上去安排。另外，气囊的配置率和配置数量不仅是新能源车上大幅提升，也带动了传统油车气囊的配置，单车价值量提升较大。安全气囊行业本身的玩家不多，总体产能有限，短中期不会处在产能较需求是宽松的状况，公司积极扩产，整体战略和市场匹配度非常高。

3、问：原材料大宗的价格和公司实际采购价格的吻合度如何？实际原材料采购价格的反应节点是提前还是滞后呢？

答：涨价大概会滞后一到两个季度，降价会比较缓慢。去年初尼龙 66 的价格从 5 万降到 2 万，但公司采购价格还是在 4 万多。首先，公司供应商较少，而且以海外供应商为主，且整体原材料的下游领域在东亚地区是比较景气的；第二，公司要保量，目前国产供应商验证周期比较长，且导入国产供应商需要下游整车厂的认可；第三，切换国产材料不仅要考虑技术与工艺的适配度，还要考虑到国产供应商的供应能力以及客户的替换意愿。这一国产切换的过程会持续两三年，与材料的降价过程一致，原材料价格不会一次性大幅下降，而是一个逐渐下降的过程。

4、问：全球和国内晶圆厂的产能利用率都不是很高，上游材料需求是否存在不饱满的情况，对博康的单体业务有影响吗？今年光刻胶收入的放量节奏如何？

答：晶圆厂产能利用率虽然不高但都在扩产，晶圆厂看的是长周期趋势和未来潜在需求大，上游材料产业也是根据这个逻辑去匹配和扩张的，今年还会有多款新的高端 ARF 与 KRF 相关单体在海外去进行投放，单体类营收会持续性增长。光刻胶由于

	<p>不同客户进展不同，今年处于逐步放量的过程，Q2-Q3 放量进程加速。</p> <p>5、问：东阳华芯和徐州博康的自身的研发团队之间是怎样的情况？什么时候能够投产？</p> <p>答：东阳华芯将拥有独立运营的人员、设备，配备独立研发团队，在徐州博康的技术支持基础之上进行独立研发、生产和销售。东阳华芯工厂在工艺和细节上作出巨大的升级，特别是智能化高端光刻胶和光刻材料的生产线，公司计划今年内建成，明年产生收入。</p> <p>6、问：怎么评价徐州博康在国内光刻胶市场中的竞争地位？</p> <p>答：徐州博康目前是国内半导体光刻胶领域最领先的公司，不管是在品类覆盖度、产业链完整度，还是在客户验证和放量的产业化进展上都是国内领先。</p>
附件清单(如有)	无
发布日期	2023 年 3 月 22 日