

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：2022-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" 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)	国金证券，中信证券，中信建投证券，民生证券，中航证券，招商证券，华鑫证券，天风证券，中泰证券，平安证券，申万宏源，汇添富，中信自营，国泰基金，海创投资，聚鸣投资，睿亿资产，真滢投资，创富兆业，方略资产，中新融创，泽源投资，运舟资本，弘毅资产，泰然基金，海创基金，杉树资产，汉威资产（以上机构排名不分先后）。
时间	2022年9月26日
地点	公司会议室
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 style="text-align: center;">投资者关系 活动主要内 容介绍</p>	<p>公司接待人员就与会人员提出的问题逐一解答</p> <p>1、问：公司安全气囊产品有哪些种类，竞争优势有哪些？</p> <p>答：公司 20 年来专注于国产车用安全气囊的生产、工艺升级与产业化，现有的产品包括驾驶员气囊（DAB）、副驾驶气囊（PAB）、膝部安全气囊（KAB）、帘式气囊（CAB）和侧气囊（SAB）。就竞争优势而言，主要是以下几点：（1）安全气囊属于汽车被动安全的核心部件之一，对整车厂而言，被动安全产品的选择第一优先考虑的就是品质，比如产品性能是否符合国际标准、保质期 15 年以上，合作客户的业内口碑和品牌信誉度等。一般情况下，整车厂不会轻易更换安全气囊供应商，一旦出现品质问题就是大问题。华懋科技作为国产安全气囊的龙头公司，20 年来坚持品质至上，守护生命安全，产品 0 缺陷，客户信任度高。（2）公司不做安全气囊的总成，不做引爆气和感应器，只专注于气囊袋的生产，所以可做到给中国地区几乎所有气囊总成公司供货，覆盖了几乎所有主流车型，规模效应明显。（3）掌握气囊相关的核心工艺技术，并不断对生产流程和关键工艺进行优化，生产效率每年都有进步。目前，也是全球少数几家掌握最先进的 OPW 气囊技术的公司。（4）积极向上的企业文化很重要，公司追求与事业伙伴共享发展成果，内部管理重视一线员工的意见，核心团队十分稳定。</p> <p>2、问：公司气囊产品的市占率如何，新能源车的崛起会进一步提升公司市占率吗？</p> <p>答：根据我们的测算，公司在油车时代国内的总体市占率大概是 30%-35%，前几年一直维持在这个水平。近 2 年随着中国新能源造车新势力的崛起，公司整体营收规模开始重新进入较高增长通道，整个上半年公司在新能源车的同比营收增长达 214%。我们测算 2022 年上半年公司市占率占比应该超过 35%。目前，中国大陆地区的本土系气囊供应商主要就是我们公司，其他公司也有想布局这一领域的，但是短期放量会比较难。公司当前面临的客户需求在快速扩大，也在积极扩产应对。</p>
---	---

3、问：公司的新能源车客户有哪些？

答：主要的新能源车系都有接触，目前的主要客户包括比亚迪、蔚来、小鹏、塞力斯等。

4、问：新能源车的渗透率提升为什么带来公司业务的高增长？

答：以往的传统油车时代，国产品牌汽车的气囊配置率不高，平均在 2-4 个气囊左右，大量的汽车甚至没有配置气囊，这是特定时代的情况；现在的新能源车普遍气囊配置率都有提升，标配 6 个，有些高配到 12 个，一方面是因为当下社会对汽车被动安全的重视度不断提升，另一方面也有不少新能源车把对气囊的配置提升作为品牌升级的点。对华懋科技而言，就是单车价值量的提升，其中除了数量增加之外，还有质量的提升，比如 OPW 的侧气囊相比传统的驾驶员气囊而言，价值量增加了一倍多。

5、问：公司这几年毛利率下滑的原因是什么，未来这一趋势是否会延续下去？

答：主要是受上游原材料包括尼龙 66、硅胶等涨价的影响，过去 2 年大宗市场价格波动比较大，一方面我们通过效率的提升及产能利用率的提高消化了部分涨价影响；另一方面，很多客户都是长期伙伴，因此这期间没有把涨价全部压力传递给下游客户。2021 年，国产尼龙 66 正式实现了技术突破，国内开始大规模扩产，未来我们预计尼龙 66 的价格应该会进入一个下降通道，会有利于公司毛利率的改善。

6、问：徐州博康目前的光刻胶进展情况？

答：徐州博康在半导体光刻胶领域不断取得突破，目前有 70 多款半导体光刻胶品种，其中在 12 寸主流晶圆厂有数十种产品正在送样认证。最先进的 ARF 湿法光刻胶已经推进到了

	14nm, 在国内居于领先地位。此外, 徐州博康的所有光刻胶用上游树脂、光敏剂、单体都是 100%自主生产。
附件清单(如有)	无
发布日期	2022 年 9 月 28 日