

证券代码：603806

证券简称：福斯特

公告编号：2023-112

转债代码：113661

转债简称：福 22 转债

## 杭州福斯特应用材料股份有限公司

### 关于举办“走进上市公司”活动情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2023年11月28日，杭州福斯特应用材料股份有限公司（以下简称“公司”）组织了“走进上市公司”主题投资者交流活动。本次活动旨在加强公司与投资者的沟通交流，增进投资者对公司及行业的了解，增进公司市场认同和价值实现，提高公司质量。现将活动相关情况公告如下：

#### 一、交流活动基本情况

1、时间：2023年11月28日14:00-16:00

2、地点：杭州福斯特应用材料股份有限公司会议室

3、调研机构（排名不分先后）：国信证券股份有限公司、广发基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、长江证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、富瑞金融集团香港有限公司、东吴证券股份有限公司、中信里昂资产管理有限公司、杭州济海投资有限公司、杭州象树资产管理有限公司、北京怀信投资基金管理有限公司、杭州荣泽石资产管理有限公司、杭州金投资产管理有限公司、上海长鸿资产管理有限公司、上海酷望私募基金管理有限公司、信金投资控股有限公司、上海具力资产管理有限公司、浙江君弘资产管理有限公司、中国信达资产管理有限公司、杭州久胜私募基金管理有限公司等

4、公司接待人员：董事会秘书章樱女士

#### 二、交流的主要问题及公司回复概要

问题一：公司对光伏胶膜的行业竞争格局怎么看？

回 复：目前看来光伏胶膜是光伏产业链中竞争格局比较好并且比较稳定的

环节，福斯特一家企业的市占率 50%左右。去年上半年市场对光伏胶膜行业格局的担忧达到顶峰，因为看到很多企业宣布要扩产光伏胶膜产能，并且也有跨界的新进入者。我们认为，福斯特在光伏胶膜的核心竞争三要素“技术研发”、“成本控制”、“资金实力”的优势非常明显，特别是在下游组件环节进入新技术快速变更和多样化技术并存的阶段，福斯特的全品类和灵活的组合能力得到充分体现，可以为组件客户提供多样化的高性价比封装方案，因此，今年我们的市占率稳中有升（截至三季度末出货量同比增长 77%），盈利能力也进一步领先于其他胶膜企业，我们有信心保持光伏胶膜行业格局相对稳定。

**问题二：当前电池技术处于 P 型转 N 型的关键阶段，新技术的变化对福斯特有什么影响？**

**回 复：**新的技术对封装材料提出了更高的要求，需要用到更多的 POE 类（包括纯 POE 和 EPE）的胶膜产品和差异化的胶膜产品，公司在 POE 类的胶膜产品方面有先发优势和客户资源优势，同时差异化的产品转光胶膜和无酸 EVA 胶膜分别在 HJT 组件和单玻 TOPCon 组件中发挥作用，可以提高组件的转换效率和长期可靠性。公司可以通过 POE 类的胶膜和 EVA 类的胶膜的不同组合，为 N 型组件提供最佳性价比的封装方案，整体来说公司直接受益于下游电池技术的变化，直观体现在更高的市占率和更好的盈利能力。

**问题三：我们也看到公司除了光伏胶膜还有其他很多新领域的材料，这些新材料的发展情况如何？**

**回 复：**公司在光伏材料领域除了光伏胶膜以外还有光伏背板，以及 BC 电池用绝缘胶、薄膜组件用丁基胶、OBB 技术用连接膜等辅助封装材料，其中光伏背板最近两年快速提升市场排名，截至到三季度末出货量全球排名第二。除光伏材料以外，公司还有电子材料业务和功能膜材料业务。电子材料业务产品主要有感光干膜、FCCL 和感光覆盖膜，主要用于电子信息产业的 PCB 和 FPC 的图形蚀刻、软板基材和阻焊绝缘，历经多年的技术积累和客户拓展，目前电子材料业务客户已经覆盖深南电路、景旺电子、生益科技、奥士康、鹏鼎控股、世运电路等客户，并在健鼎、瀚宇博德、华通、南亚等客户端进行批量导入和验证，未来将做到头部 PCB 客户的全覆盖，预计明后年电子材料业务在出货量和产品结构优化方面会取得重大突破，在新的百亿级别的材料领域占据领先地位。截至三季度末，

功能膜材料业务中的铝塑膜产品出货量同比增长 69%达 700 多万平米，在国产铝塑膜领域排名快速提升，铝塑膜在消费电池、动力电池、储能电池领域均存在应用场景，公司目前正在开展铝塑膜产品的产能扩张。

**问题四：公司对行业产能过剩怎么看？**

**回 复：**行业内的优质产能是不会过剩的，关键看企业是否能够通过自身的综合竞争能力能够持续获得稳定的订单，保持相对领先的盈利水平，使新增的产能处于较高的产能利用率水平，如果可以做到，就属于优质的产能，仍然可以跟随光伏行业的发展保持持续的扩产。

**问题五：公司产品的出货结构是怎么样的？**

**回 复：**今年随着 N 型 TOPCon 组件的大规模量产，预计全年 POE 类（包括纯 POE 和 EPE）的胶膜出货占比提升至 45%以上，同比有 10 个百分点以上的提升。

**问题六：公司是否认为会有新的竞争对手有机会快速提升市占率？**

**回 复：**这个很难，因为光伏胶膜是渐进式技术创新的产品和服务型制造业，前期积累的配方、工艺和设备的经验以及客户群体都很重要，不存在后发优势的情况，应该属于强者恒强的业务类型。

**问题七：公司未来的扩产计划如何？**

**回 复：**2024 年公司的光伏胶膜产能将超过 30 亿平方米，未来仍将根据光伏行业的发展情况和公司长期稳定的市占率目标保持稳健的扩产规划。

**问题八：公司光伏胶膜的产品定价策略是什么样的？未来的盈利能力怎么看？**

**回 复：**公司会根据下游组件排产，上游原材料价格和当前市场竞争格局等因素来综合考虑如何调整产品价格，定价机制比较灵活。近些年光伏胶膜的盈利能力波动比较大，主要是由于组件排产和原材料粒子价格存在较大波动。未来随着光伏行业各环节的产能均衡以及格局稳定，光伏胶膜的盈利能力有望趋于稳定合理的水平。

### 三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准，本公告中涉及的公司发展战略、经营计划等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

公司对长期以来关注和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢！

特此公告。

杭州福斯特应用材料股份有限公司董事会

二零二三年十一月三十日