

证券代码：301022 证券简称：海泰科

债券代码：123200

债券简称：海泰转债

青岛海泰科模塑科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-066

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：
参与单位名称及人员姓名	中邮证券、开源证券、东北证券、国泰海通、银河证券、长城证券、德邦证券、华福证券、山西证券、国金证券、上海证券、国信证券、财通证券、申万宏源、信达证券、西部证券、云禧投资、华安基金、东证资管等机构的调研人员和行业分析师共计 26 人。
时间	2025 年 6 月 4 日 15:00-16:30
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书梁庭波 证券事务代表魏秋香
投资者关系活动主要内容介绍	本次交流不涉及应披露的重大信息，详见下文。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 6 月 4 日

投资者关系活动主要内容介绍：

本次调研活动首先由青岛海泰科模塑科技股份有限公司（以下简称“公司”）董事会秘书向参与调研人员介绍了公司的基本情况，并进行相关沟通交流。

一、公司情况介绍

1、公司基本情况

公司创立于 2003 年，注册资本 8,474.8746 万元，公司长期致力于汽车注塑模具及塑料零部件的研发、设计、制造、销售及项目管理服务。公司不断提升自动化和智能化水平，追求持续创新和环境友好，聚焦顾客关注点，提供全流程解决方案，为客户创造价值。经过 20 多年的不懈努力，公司发展成为行业内颇具影响力的企业。

公司现有 5 家全资子公司：①海泰科模具成立于 2004 年，主要产品为汽车内外饰注塑模具，系公司主要生产经营基地；②海泰科（泰国）成立于 2019 年，主要产品为塑料零部件及模具维修，系公司在东南亚的生产基地；③海泰科新材料成立于 2022 年，主要从事高分子新材料的研发、制造和销售；④海泰科（欧洲）于 2023 年在法国斯特拉斯堡设立，旨在实现市场开拓、项目对接及售后服务无缝隙，为全球客户提供系统化解决方案与全面的优质服务系海泰科布局欧洲市场，为公司完成国际化布局的重要举措。⑤海泰科（安徽）成立于 2024 年，系海泰科新材料全资子公司，服务安徽、辐射长三角经济一体化。

2、公司主要产品和客户

公司客户主要为国内外知名整车厂和汽车零部件供应商，公司产品主要为汽车内外饰注塑模具，内饰模具包括汽车仪表板模具、门板模具、副仪表板模具、立柱模具等，外饰模具包括保险杠模具、格栅模具、扰流板模具、落水槽模具、车灯模具等。公司注塑模具主要用于汽车仪表板、副仪表板、门板、风道、手套箱、A 柱、B 柱、头枕、保险杠、格栅、行李架、落水槽、挡泥板、扰流板、车灯等汽车内外饰件的量产。

公司是延锋（Yanfeng）、佛瑞亚（Foria）、埃驰（IAC）、劳士领（Röchling）、萨玛（SMG）、彼欧（Plastic Omnium）、格拉默（GRAMMER AG）、安通林（Grupo Antolin）、麦格纳（Magna）、安道拓（Adient）等国际知名汽车内外饰件企业的模具供应商，主要产品已广泛应用于通用、大众、奥迪、奔驰、宝马、保时捷、雷诺、福特、克莱斯勒、捷豹路虎、沃尔沃等国际知名品牌；上汽通用、一汽大众、一汽奥迪等合资品牌；长城、长安、吉利、比亚迪、奇瑞等国内主流自主品牌，以及理想、小鹏、蔚来、比亚迪、吉利、问界、小米等新能源汽车品牌。

3、公司技术研发

公司以产品和技术创新为核心，以市场需求为导向，形成了以自主研发为主、合作研发为辅的研发模式，建立了较为完善的研发管理体系、研发投入核算体系和研发人员培养体系。近年来，公司研发投入逐年增长。2024 年，公司研发投入 2,833.12 万元，占营业收入比例

4.17%，较去年同期增长 15.34%。2024 年，公司取得专利合计 29 项，发明专利 19 项，实用新型专利 10 项。截至 2024 年末，公司取得专利合计 98 项，其中发明专利 26 项，实用新型专利 72 项。2024 年公司新增的 8 项核心技术，不仅体现了公司的研发水平有了较大提升与高度，也将为公司今后在生产工艺、新材料结合、产品质量，及节约生产成本等方面奠定较为领先的基础，为公司积极发展新质生产力实现高质量发展奠定技术基础。

在注塑模具方面，公司自主研发物理微发泡模具技术、化学微发泡模具技术、低压注塑模具技术、CoreBack 注塑技术、Corein 注塑技术、高光模具技术、多色模具技术、IMD 模具技术、INS 模具技术、气辅模具技术、碳纤维板复合模具技术、模内装配模具技术、内/外分型保险杠注塑模具技术、麻纤维及其表皮复合模具技术、汽车模具智能化设计技术、薄壁注塑技术、Tandem Mold（一机双模）注塑模具技术、玻璃纤维板一体注塑成型技术、带海绵层低压注塑模具技术、PC+IME+PUR 复合成型技术等多项核心技术等处于国内领先水平，具有较强的行业竞争。

在改性材料方面，公司自主研发核心技术包括适合微发泡注塑聚丙烯材料技术、高光泽 PC+ABS 塑料合金技术、免喷涂 PC+ASA 塑料合金技术、高疲劳强度玻璃纤维增强尼龙技术等，均处于国内领先水平。目前青岛已建成年产 3 万吨/年的中试生产基地，安徽合肥生产基地将于 2025 年年底投产，达产后公司改性材料业务合计产能将达 15 万吨/年。截至目前，公司改性材料业务已实现小批量供货，整体营收占比较低。公司改性材料业务板块主要产品包括改性聚丙烯（PP）类、改性聚苯乙烯类（ABS）、改性工程塑料类及其他(改性 PA6、PA66、PC/ABS、PC/ASA 合金、ABS/PMMA 合金、PEEK 等)三大类。主要应用于汽车零部件、电子电器、航空航天、国防军工、动力和储能系统、充电桩、5G、医疗、机器人等领域。

4、公司荣誉

依托强大的客户资源网络，公司在汽车模具行业树立了良好的品牌形象，享有较高的市场知名度和行业影响力。公司连续多年获评上汽通用的“最佳”或“优秀”模具供应商、一汽大众的“A 级模具供应商”或“众创楷模”奖、IAC 的“年度优秀供应商”或“最佳质量奖”、延锋的“协同共进奖”或“优秀模具质量奖”，2016 年起成为佛瑞亚（Foria）的“全球战略供应商”。近年来，公司获评中国模具工业协会颁发的“中国大型精密注塑模具重点骨干企业”、“优秀模具供应商”、“中国模具出口重点企业”、国家高新技术企业、山东省认定企业技术中心、省级“专精特新中小企业”、山东省制造业单项冠军企业等诸多荣誉奖项，

公司系汽车注塑模具行业内的知名供应商。强大的客户资源和品牌优势有效推动公司新业务的开展和产品品质的提升，实现产品生产的规模化和集约化，并切实保证公司生产销售的稳定性和安全性，显著增强公司的盈利能力和抗风险能力。

二、互动交流问答

1、公司 2025 年一季度业绩怎么样？主要驱动因素是什么？

答：2025 年一季度，公司实现营业收入 1.92 亿元，同比增长 37.20%；归属于上市公司股东的净利润 1,391.96 万元，同比增长 5,738.82%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,255.39 万元，同比增长 652.95%。主要原因是受益于模具业务收入增长，另外受益于人民币对欧元汇率波动，公司汇兑收益增加。

上述公司第一季度财务数据未经审计。

2、模具主业方面，截至 5 月底，公司现有产能多少？目前产能利用率饱和吗？在手订单情况如何？

答：公司首发募投“大型精密注塑模具项目”已于 2023 年陆续开始投产，达产后产能预计在每年 1000 套左右，目前正处于产能爬坡期。2024 年，公司模具产量为 735 套，目前总体产能利用率在 80%左右，预计 2025 年及以后年度模具产量将稳步增长，产能利用率也将进一步提升。

截至 2025 年一季度末，公司注塑模具在手订单金额为 9.80 亿元，与上年同比增加 17.21%。其中新能源在手订单金额为 3.57 亿元，与上年同比增加 22.77%。

3、模具主业今年的业绩预期如何？未来的业绩预期如何？主要驱动因素是什么？

答：2024 年，公司模具收入 5.86 亿元，预计 2025 年将实现增长。驱动因素如下：

- (1) 受益于行业较高景气度，公司订单持续增加，营业收入不断增长；
- (2) 公司首发募投项目的新增产能于 2025~2026 年陆续开始确认收入。

4、汽车零部件业务下游客户情况？现在产能有多少？目前产能利用率饱和吗？在手订单情况如何？

答：海泰科（泰国）为公司汽车塑料零部件的海外生产基地，主要客户包括延锋、麦格纳、劳士领、比亚迪等。目前在手订单充足，产能利用率接近饱和。

5、泰国海泰科二期工厂进展怎么样了？预计何时投产？

答：2024 年，公司利用自有资金 1.6 亿元对海泰科（泰国）公司进行二期投资，目前二期厂房已经完工并取得竣工验收报告，预计 2025 年 8 月项目可投入使用，达产后泰国公司将新增产值 1 亿元左右。

6、汽车零部件业务今年的业绩预期如何？未来的业绩预期如何？主要驱动因素是什么？

答：公司的汽车零部件业务来源于海泰科（泰国）公司。2024 年，汽车塑料零部件收入 0.83 亿元，较上年同期增长 3.52%，占总营收的比重为 12.19%。未来，伴随二期厂房投产，公司汽车零部件收入及净利润将保持一定的增长。

汽车工业一直是泰国最重要的经济支柱之一，泰国政府早在 2022 年就开始着力推动电动汽车发展，出台多项政策，旨在成为东南亚及东盟地区电动汽车生产中心，并确定了 2030 年泰国电动汽车市场渗透率达到 30% 的目标。近几年，以比亚迪为代表的中国汽车产业链企业布局泰国非常迅速，如上汽名爵、长城等中国汽车表现非常活跃，泰国市场占有率不断的提高，广汽埃安、长安、奇瑞等也加速布局，这些都为像海泰科这样的汽车零部件公司提供了坚实的发展基础。

7、为什么布局改性材料业务？

答：公司作为汽车注塑模具行业的龙头企业，专注于注塑模具及塑料零部件的研发、设计、制造和销售，与众多国内外知名汽车零部件供应商及整车厂商建立了良好的合作关系，形成了较为成熟的营运模式与盈利模式。新增改性塑料业务可以丰富公司产品线，更好地满足下游客户对“模塑一体化”、“一站式采购”的服务需求。可转债募投项目“年产 15 万吨高分子新材料”项目实施后，公司将实现改性塑料的规模化生产，从而抓住汽车轻量化和新能源车的发展机遇，拓展新的利润点，不仅可以提高模具开发的针对性和适用性，提升公司的模具生产效率，而且有助于提升现有业务的协同发展能力，增强公司的竞争力，保障公司的持续发展壮大。

8、当前改性材料业务团队情况如何？

答：改性塑料业务为公司全资子公司青岛海泰科新材料及其子公司海泰科（安徽）公司的主营业务。目前改性材料管理、研发及业务团队总人数约 38 人，其中本科以上学历有 17

人。

9、公司改性材料业务主要的产品有哪些？可以应用在哪些领域？是否可以生产改性 PEEK 材料？

答：公司改性材料业务板块主要产品包括改性聚丙烯(PP)类、改性聚苯乙烯类(ABS)、改性工程塑料类及其他(改性 PA6、PA66、PC/ABS、PC/ASA 合金、ABS/PMMA 合金、PEEK 等)三大类。主要应用于汽车零部件、电子电器、航空航天、国防军工、动力和储能系统、充电桩、5G、医疗、机器人等领域。

公司具备改性 PEEK 材料的技术储备和生产能力，截至目前，公司暂无改性 PEEK 材料相关订单和收入。敬请投资者注意投资风险。

10、公司改性材料业务的核心技术有哪些储备？

答：公司改性材料业务的核心技术包括适合微发泡注塑聚丙烯材料技术、高光泽 PC+ABS 塑料合金技术、免喷涂 PC+ASA 塑料合金技术、高疲劳强度玻璃纤维增强尼龙技术等。

(1) 微发泡注塑聚丙烯材料技术，该技术可使微发泡注塑成型的制品内部形成蜂窝状的泡孔结构，刨开制品后截面明显呈现三明治结构，上下是厚实的皮层，中间是具有微孔结构的发泡层，在保证制品一定性能的情况下可大幅减轻重量，通常可以减少材料和制品重量 20% 以上。在汽车领域，公司研发的微发泡聚丙烯可用于汽车仪表板骨架、门板、中控台、顶棚等零件，实现轻量化与降噪效果。在家电与消费电子领域，公司开发的微发泡聚丙烯托盘可替代传统 EPP 泡沫用于家电包装，且支持循环使用，兼具环保与经济效益。

(2) 高光泽 PC+ABS 塑料合金技术，此项技术可使零件在呈现高光钢琴黑表面的同时还具有优异的流动性、高冲击强度、优异的流速和尺寸稳定性，适用于汽车柱护板、座椅护板等零件。

(3) 免喷涂 PC+ASA 塑料合金技术，通过此项技术，零件仅注塑就能达到以往需要喷涂才能达到的外观效果，免去喷漆步骤，不但降低了客户的生产成本，同时对环境更加友好，是实现绿色生产的高性能材料。在汽车领域，适用于汽车各类装饰条、装饰板、拉手等零件；在家电与消费电子领域，主要用于高端空调面板、扫地机器人外壳等，兼具美观与卫生需求。

(4) 高疲劳强度玻璃纤维增强尼龙技术，高含量玻璃纤维增强尼龙 6 通过界面偶联剂

优化和玻纤分散技术，成功实现了玻纤含量达到 60%，同时显著提升了力学性能。通过此项技术生产的塑料零部件可替代部分金属材料，此项技术使得零件更轻的同时，其机械强度、刚性、耐热性、耐蠕变性和耐疲劳强度大幅度提高，适合制造耐热受力结构塑料零部件，例如传统燃油车的汽车热管理系统、新能源汽车的电池包支架、电机端盖等关键结构件等。相比传统金属材料，可实现 40% 以上的减重效果，为新能源汽车的轻量化提供了有力支持。

11、公司改性材料业务产业化进展如何？

答：目前，公司年产 15 万吨高分子材料项目已经进入厂房安装阶段，设备将于今年 7-8 月份进场安装，预计于 2025 年年底投产。截至目前，公司青岛中试线已实现改性材料小批量供货，整体营收占比较低。

12、公司改性材料在人形机器人领域有哪些布局和规划？

答：目前公司在人形机器人领域暂无布局，仅在轻量化高分子材料解决方案（主要包括 PEEK-CF50、PEEK-SL20 和 PEEK-HT300 等材料）进行了相应的技术储备，公司通过在 PEEK 材料中创新性添加 50% 碳纤维、PEEK+石墨和陶瓷纤维+碳纤维，进一步提升 PEEK 材料性能，实现产品轻量化、自润滑、耐高温等性能。目前，公司暂无改性 PEEK 材料相关订单和收入，敬请投资者注意投资风险。

13、公司与同行相比有什么竞争优势？

答：公司通过“模塑一体化”，打造差异化竞争优势。传统模式中，材料配方与模具设计往往割裂，导致试模次数多、成本高、周期长。而海泰科从前期项目设计、中期模具试模和后期塑料零部件量产三大业务场景切入客户需求，为客户提供从模具定制到塑料零部件原材料供应的“模塑一体化”全方位解决方案，这既可以为客户减少项目开发成本，也可以缩短项目开发周期。这种“模塑一体化”的差异化服务立足于汽车模具行业，占据独特竞争优势，提高海泰科在市场上的竞争力。

14、中美关税政策对公司业务的影响？

答：公司主要外销客户集中在欧洲地区，2024 年公司外销收入占比 60.97%，其中对美国销售收入占比 3.93%，营收占比较小。截至 2025 年一季度末，公司对美国的在手订单金额约 601 万元，订单金额较少。且公司在外销报价中充分考虑关税影响，部分出口商品税款由国外客户支付。综上，美国关税政策的变化对公司出口业务影响较小。