

证券代码：002108

证券简称：沧州明珠

沧州明珠塑料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：【2018】008

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中金国际金融股份有限公司 徐奕晨
时间	2018年8月31日9:00
地点	公司证券投资部
上市公司接待人员姓名	证券事务代表梁芳、证券事务主管范风梧
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司隔膜项目在建的还有哪些？</p> <p>目前干法隔膜 5000 万平米的项目在建，湿法项目没有在建项目了，募投项目剩余两条线已经在今年 7 月份投产。</p> <p>2、湿法项目生产线产能不能迅速释放的原因主要是什么？</p> <p>一是设备的进一步调试，二是工艺的进一步完善。</p> <p>3、隔膜毛利大幅下降的原因是什么？</p> <p>上半年干法隔膜毛利率在 38%左右，主要是湿法新增生产线处于爬坡状态，致使产品整体成本较高，影响了隔膜产品的毛利率。</p> <p>4、隔膜产品主要用于动力类还是消费类？</p> <p>从客户要求的产品规格看，应该是用在动力电池上的比较多。</p> <p>5、今年的补贴政策都确定了，是不是价格不会大幅变动了？预计明年隔膜价格还会下降吗？</p> <p>今年上半年跟去年同期比价格下降幅度较大，从今年上半年来看，1-6</p>

月份隔膜价格也有一定幅度的下降，这个行业确实受补贴政策影响较大，未来产品价格仍有进一步下降的可能。

6、隔膜产品盈利能力下降是不是竞争者大量进入造成的？行业是否面临洗牌？

前几年隔膜产品的高毛利确实吸引了一部分竞争者进入，但随着补贴退坡，隔膜产品价格不断下降，对隔膜行业造成了不小的压力。如果不能在保证品质的情况下有效的降低产品成本，估计未来会有部分厂家退出市场。

7、公司在隔膜行业的优势和劣势都有哪些呢？

公司湿法隔膜进入市场不算早，现在还是要努力完善工艺、提高产品品质，力争在主流供应链体系中不掉队，占据一席之地；公司的干法隔膜较湿法隔膜进入略早，已经积累了比较丰富的经验。

8、公司隔膜产品主要是卖基膜还是涂覆膜？

都有，这个主要是根据客户要求提供产品，公司生产线 1:1 配比涂覆产能。

9、公司有新上干法生产线，是出于哪方面的考虑呢？

据了解，下游电池厂家也在对磷酸铁锂电池进行相关的技术等改进，提高能量密度比等指标以达到相应的要求，而且关键是干法隔膜成本更低，可以缓解未来补贴退出后对成本的压力。

10、公司隔膜产品的主要客户有哪些？

目前最大客户是比亚迪，公司给中航锂电、力神、国轩等国内主要的锂电池公司也都有供货。

11、隔膜产品市场开拓中有什么进展吗？

在半年报中有提到，2018 年上半年，公司先后接待了三星、盟固利、ATL、CATL、中航锂电、力信等多个大客户的沧州验厂，均一次性通过。

12、公司湿法隔膜生产线用的是哪个国家的？

主要核心设备用的是日本的，在隔膜生产中设备是很重要的，在项目投资中占的比重也很大。

13、公司湿法隔膜陆续建了 3 个项目，后续是否还有扩产计划？

公司最早是投了一条 2500 万平米的生产线，后续投的 6000 万平米和

	<p>1. 05 亿平米项目都已投产，目前湿法隔膜总体设计产能 1.9 亿平米。目前尚无扩产计划。</p> <p>14、BOPA 薄膜价格降的也比较多，还在继续下降吗？</p> <p>今年较上年同期来看价格变动幅度较大，但是从今年上半年来看价格还算比较稳定。</p> <p>15、BOPA 的特种膜是不是取得了进展？</p> <p>是的，专用尼龙膜主要适用于锂电池铝塑包装以及药品包装，公司经过研发，产品已经通过了铝包膜厂家上海紫江企业的验厂，成为其合格供应商，并开始批量供货。</p> <p>16、管道产品的扩产项目投产了吗？</p> <p>管道产品在芜湖的扩产项目已经于今年 1 月底投产了，今年管道预计产销量 16 万吨。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018 年 08 月 31 日