

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】009

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	广发证券股份有限公司 纪成伟
时间	2018年11月8日 14:00
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、公司前三季度各产品的销售情况怎么样？</p> <p>管道产品实现销售 10.9 万吨，与去年基本持平；薄膜产品 2.6 万吨，较去年略增；隔膜产品干法略降，湿法有增长，都是 6000 多万平米，共约 1.3 亿平米左右。</p> <p>2、前三季度产品价格情况怎样？</p> <p>管道由于原料价格上涨，售价也有所上涨，均价约 1.5 万元/吨；BOPA 薄膜销售均价约 2.3 万/吨；干法隔膜均价约 1.6 元/平米，湿法隔膜约 1.9 元/平米（以上都是前三季度不含税的均价）。</p> <p>3、隔膜产品的盈利情况怎么样？</p> <p>从前三季度来看，干法隔膜的毛利率比较稳定，由于湿法有多条生产线今年刚投产，产能还不能完全释放，造成产品生产成本较高。</p> <p>4、隔膜价格是多久调整一次？</p> <p>价格还是跟随市场变化，今年干法价格从年初到现在基本比较稳定，价</p>

格变化幅度不是特别大，湿法隔膜价格下降较多。

5、湿法隔膜什么时候能够达产，毛利能稳定？

由于部分新投产的生产线依然处于爬坡状态，产品生产成本还是较高，公司将通过不断完善工艺技术水平，提高产品的品质，降低产品成本等来努力提高湿法隔膜产品的盈利能力。

6、湿法隔膜的设备进口的吗？

主要设备进口自日本，公司具备设备集成的能力。

7、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，但主要还是随着补贴退坡，隔膜产品价格也不断下降，对隔膜行业造成了不小的压力。如果不能有效的降低成本，未来会有部分厂家退出市场。

8、公司的隔膜在客户使用时与其他公司产品有什么区别？

所有公司的隔膜产品只要能通过客户检测的都一样能够使用的，主要是各指标达到客户要求的标准。

9、公司产品干法隔膜涂覆的多吗？

进行涂覆的主要是湿法隔膜。

10、行业内有几家公司包括公司都有新增干法隔膜产能，是出于哪方面的考虑呢？

据了解，下游电池厂家一直在对磷酸铁锂电池进行改进，提高能量密度比，而且毕竟使用干法隔膜成本更低，而且干法隔膜安全性也不错，可以在城市短途代步车和公交车等领域，这一块也是不小的市场。

11、公司隔膜产品的主要客户有哪些？

目前最大客户是比亚迪，跟国内其他一些大的锂电池公司也有合作。

12、隔膜产品在市场开拓中有什么进展吗？

在半年报中有提到，2018 年上半年，隔膜事业部先后接待了多个大客户的沧州验厂，均一次性通过。目前，湿法隔膜产品已顺利导入 CATL 公司，实现了批量供应。

13、到 2019 年隔膜产能达到多少？

干法隔膜新线投产后设计产能是1亿平米,湿法隔膜是1.9亿平米的设计产能。

14、公司后续是否还有扩产计划?

公司目前尚无扩产计划。

15、据我们了解有电池厂家要求隔膜降价,价格还在继续下降吗?

从前三季度均价来看,干法今年价格从年初到现在价格变化不是很大,湿法下降较多。是否会继续下降还要看市场和整个行业的情况。

16、隔膜产品是否还有进一步降价的空间?

下降空间不大,公司将通过产能利用率的提升、良品率的提升等尽量降产品低成本,增强产品的竞争力。

17、公司去年扩产的干法隔膜什么时候能够投产,公司预测19年干法市场情况怎么样?

目前尚未接到干法生产线投产的通知,一旦达到转固条件正式投产我们会及时公告。当时公司决定上干法线也是适应下游的市场需求,我们觉得随着补贴的继续下降,干法凭借成本优势和安全性优势还是有一定的市场的。

18、已经进入四季度了,公司全年的业绩情况预计会怎么样?

我们在三季报中有对全年的利润预计,从产销量上说管道和薄膜基本能达到年初制定的目标,目前来看隔膜产品产销量与年初制定的奋斗目标具有一定的差距。

19、在公司业绩下滑的情况下,公司是否有考虑通过员工持股或者股权激励等措施提高员工积极性?

公司目前执行的有《关于重要岗位薪酬激励办法》,目前该办法可以起到相应的激励效果,如果未来该办法不能适应实际情况了,公司领导也会考虑采取多种方式提高管理层和员工的积极性,提升公司业绩。

20、公司在外延式增长方面有什么进展没有?

公司也是一直在做这方面的工作,主要还是寻找合适机会寻找好的标的。如果有合适的标的也希望向我们公司推荐。

21、大股东的股份质押比例较高,主要是在哪方面有资金需求?

大股东目前主要在做的明珠商贸城,目前正在承接因北京的服装批发市

	场外迁而需要搬迁的大批商户，目前承接进展顺利，已有数千家北京商户签约入驻，前几天央视《新闻联播》也对明珠商贸城的承接工作进展情况进行了报道，商贸城二期也很快会建成。整个项目前期投入较大，有一定的资金需求。
附件清单（如有）	无
日期	2018年11月8日