

证券代码：002108
珠

证券简称：沧州明

2018年12月07日投资者关系活动记录表

编 号 :

【2018】010

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	中银国际证券股份有限公司 张咪 东北证券股份有限公司 胡洋 太平洋证券股份有限公司 方杰
时间	2018年12月7日9:30
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、隔膜产品价格情况怎样？ 前三季度不含税均价分别是干法隔膜均价约1.6元/平米，湿法隔膜约1.9元/平米。</p> <p>2、隔膜产品的盈利情况怎么样？ 从前三季度来看，干法隔膜的毛利率比较稳定。湿法隔膜由于今年有多条生产线刚投产，产能还处于爬坡阶段，产品生产成本较高。</p> <p>3、湿法隔膜什么时候能够达产，毛利率能稳定？ 新投产的生产线产能还没有完全释放，产能利用率较低，产品生产成本较高，目前公司也在积极努力，公司将通过不断完善工艺技术水平来努力提高湿法隔膜产品的盈利能力。</p> <p>4、湿法隔膜的设备进口的吗？ 主要设备进口于日本，公司具备设备集成的能力。</p>

5、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，用在动力电池上，干法也有，这个主要看客户需求了，客户需要进行涂覆的话干法、湿法隔膜我们都可以进行涂覆。

6、公司当时扩产干法隔膜是出于哪方面的考虑？

首先下游客户对产品有需求，下游有些电池厂家也在对磷酸铁锂电池进行改进，提高能量密度比，而且使用干法隔膜成本更低，并且干法隔膜安全性也不错，可以用在城市短途代步车和公交车等领域。

7、公司隔膜产品的主要客户有哪些？

目前跟国内较大一些电池厂家均有合作，比如有比亚迪、盟固利、中航锂电和力神等国内较大的电池厂家都有供货。

8、隔膜产品在市场开拓中有什么进展吗？

2018年上半年，公司接待了一些大客户包括三星在内的一些厂家的沧州验厂，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。2019年随着新增产能的释放，公司也会积极开拓新客户。

9、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。

10、公司后续是否还有扩产计划？

公司目前尚无扩产计划。

11、隔膜产品是否还有进一步降价的空间？

近几年隔膜的价格一路下降，我们觉得未来价格下降空间不大，公司也将积极的通过工艺、产能利用、良品率等的提升来尽量降产品低成本，增强隔膜产品盈利能力。

12、BOPA 薄膜价格变化情话如何？

BOPA 薄膜的价格从年初开始下降的较多，跟去年同期比较的话价格肯定是相差较多，但从今年前三季度来看价格总体还是比较稳定。

13、公司去年扩产的干法隔膜什么时候能够投产？

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。

14、雄安新区的建设对公司管道产品拉动作用大吗？

整个华北地区都在我们的销售半径之内。雄安新区基础设施的建设会拉动管道产品的销售，因为我们的 PE 管道产品属于基础设类产品。燃气管网的辐射会用到燃气管材。对于水管来说，老旧管网的改造和新管网的铺

	<p>设都会用到 PE 管材。同时我们有与管道产品相配套的几千个规格型号的管件等，客户在采购时可以一站式采购。今年年初我们管道产品也有新增的 1.5 万吨的产能释放出来。</p> <p>15、公司在外延式增长方面有什么进展没有？</p> <p>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。</p> <p>16、大股东的股份质押比例较高，主要是在哪方面有资金需求？</p> <p>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。整个项目前期投入较大，有一定的资金需求。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018 年 12 月 7 日