

证券代码：002108

证券简称：沧州明珠

2021 年 10 月 25 日投资者关系活动记录表

编号：【2021】010

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	华安基金 胥本涛 刘畅畅 东方证券 卢日鑫
时间	2021 年 10 月 25 日 14:30
地点	公司六楼会议室
上市公司接待人员姓名	总经理于增胜、董事会秘书李繁联
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请介绍一下公司的基本情况及未来的发展规划？</p> <p>公司主要产品有 PE 管道、BOPA 薄膜和锂离子电池隔膜产品。当前这一阶段公司主要是希望在 BOPA 薄膜和锂离子电池隔膜上进行产能的扩充，以满足市场的需求，维护公司的行业地位。</p> <p>2、请问公司为什么扩产 BOPA 薄膜？公司的薄膜是否可以用在锂电池的铝塑膜上？</p> <p>扩产薄膜是为了顺应当前产业发展趋势，进一步增强公司在 BOPA 薄膜行业的竞争能力和可持续发展能力。铝塑包装膜是公司 BOPA 薄膜产品在应用上的拓展。</p> <p>3、请问公司为什么采用增发的方式扩产薄膜项目？</p> <p>采用增发的方式扩产薄膜项目有助于优化公司资本结构，增强财务稳健性，增发实施后将减少公司利息支出，提高公司风险抵御能力，为公司抓住</p>

市场发展中的新机遇奠定良好的基础。

4、公司隔膜产品产能情况？

目前设计产能是干法 1 亿平，湿法 1.9 亿平。打算扩产的湿法线全部投产后，未来湿法产能将达到 5.9 亿平方米。

5、请问公司隔膜生产线是否已经订购？是否进口设备？

有两条生产线上半年已经订购，另外两条生产线的订购也在商谈进行中。主要设备为进口设备。

6、请问公司干法隔膜是否有扩产计划？

目前没有。

7、请问设备的采购是否会有困难？

主要还是受设备厂的产能限制影响，随着行业景气度的提升，设备到货的周期会长一些。所以需要提前订货，目前的 24 个月投产的预计已经考虑了订购设备的周期。

8、请问公司认为隔膜产品的价格趋势是怎么样的？

主要看供求关系，今年来看应该是相对平衡的，今年没有延续之前几年的趋势性的下跌。

9、湿法客户中海外占比有多少？

国外客户将近一半，为国内客户供货的价格会低一些，当然不同客户对隔膜技术指标的要求也不同。

10、铝塑膜产量未来有规划吗？

公司生产的是铝塑复合膜中的尼龙膜。技术上已经没有问题，如果行业发展的好的话，是可以大批量应用的。

11、我们看报表上公司 BOPA 产品收入是下滑的？为什么选择这个时机扩产呢？

公司作为国内 BOPA 薄膜主要生产企业之一，自 2015 年以来 BOPA 薄膜产能处于满产状态，现有产能不能满足下游日益增长的市场需求。本次扩建项目的实施有助于缓解目前公司 BOPA 薄膜产能不足的状况，扩大生产规模，对增强公司 BOPA 薄膜领域核心竞争能力、实现主营业务可持续发展具有重要意义。

	<p>12、未来 BOPA 薄膜项目投产后，是否能保持目前的毛利水平？</p> <p>现有产能未能满足下游日益增长的市场需求，通过引进幅宽更宽的生产设备，提高单线生产规模，有助于降低成本，巩固公司在业内的竞争优势。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 10 月 25 日