

证券代码：002585

证券简称：双星新材

## 江苏双星彩塑新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

<b>投资者关系 活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
<b>参与单位名称 及人员姓名</b>	中信建投—邓胜，中信建投—彭岩，中信建投—廖辰轩，中信建投—郑云涛，中信建投—陈沐彤，高盛资产管理—Christine Pu，富国基金—周晓颖，富国基金—厉叶淼，富国基金—刘博，颐和久富投资管理有限公司—姜任飞，颐和久富投资管理有限公司—闵宏巍，颐和久富投资管理有限公司—罗云涛，颐和久富投资管理有限公司—刘顺琦，广发基金管理有限公司—杨大力，上海赢仕投资管理有限公司—单笠，天津易鑫安资产管理有限公司—赵建锋，中欧基金管理有限公司—王晓宇，兴证全球基金管理有限公司—林国怀，上海远策投资管理中心（有限合伙）—郭迅，厦门金恒宇投资管理有限公司—杨景，平阳九演资产管理有限公司—邱凯，金松资本—林鑫垚，泮石投资—刘扬，上海砥俊资产管理中心—荣子龙，君茂资本—李守强，安信证券—刘文文，惠正投资—陈行云，远信（珠海）私募基金管理有限公司—周伟锋，尚道投资—王志飞，建信理财有限责任公司—俞逸风，广州红猫资产管理有限公司—陈虹桥，兆远通合资产管理有限公司—赵爽，上海石锋资产管理有限公司—冯云泽，上海石锋资产管理有限公司—崔红建，上海石锋资产管理有限公司—李青霖，宏石资本—威利勇，海南惠众私募基金管理有限公司—屈伟南，静远资本—沈士竣，浙江泛迪投资控股集团有限公司—李定坤，北京中港荣鑫资产管理有限公司—李泉立，鲸域资产管理（上海）有限公司—王楚，鲸域资产管理（上海）有限公司—顾峰，鲸域资产管理（上海）有限公司—王冰，鲸域资产管理（上海）有限公司—周炜炜，中信聚信（北京）资本管理有限公司—王涛，合煦智远基金管理有限公司—朱伟东，深圳泰投资管理有限公司—陈少波，北京诚盛投资管理有限公司—李杨，中信保诚人寿保险有限公司—姚世泽，嘉实基金管理有限公司—齐海滔，交银理财有限责任公司—袁东学，上海瞰道资产管理有限公司—潘江，四川量化思维投资有限公司—宋文嘉，上海半夏投资管理中心（有限合伙）—张治琛，上海盘京投资管理中心（有限合伙）—乔昱焱，海雅金控—杨靖，厦门金恒宇投资管理有限公司—包家昊，厦门金恒宇投资管理有限公司—张旭，厦门金恒宇投资管理有限公司—赵鹏，厦门金恒宇投资管理有限公司—田春燕，厦门金恒宇投资管理有限公司—曹海珍，厦门金恒宇投资管理有限公司—柴清清，厦门金恒宇投资管理有限公司—李更，厦门金恒宇投资管理有限公司—虞光，厦门金恒宇投资管理有限公司—罗继明，厦门金恒宇投资管理有限公司—杨

景，国信—姜明，山东高速投资控股有限公司—叶飞，国金基金管理有限公司—吴佩苇，博泽资产—周胤，深圳奇盛基金管理有限公司—李飞廉，中军金控投资管理有限公司—陈余化，深圳前海启昇投资发展有限公司—乾玄，中邮证券有限责任公司—陈昭旭，湖南汉天资产管理有限公司—何泓奕，长信基金管理有限责任公司—何增华，平安基金管理有限公司—季清斌，天弘基金管理有限公司—李文静，兴证全球基金管理有限公司—林国怀，太平洋资产管理有限责任公司—沈维，上海健顺投资管理有限公司—吴诗娴，西安瀑布资产管理有限公司—孙左军，兴业基金管理有限公司—廖欢欢，北京成泉资本管理有限公司—孙宇，泰康养老保险股份有限公司—周仁，上海昀朴投资管理有限公司—王建元，上海趣时资产管理有限公司—王刚，沅京资本管理（北京）有限公司—余刚，上海赢仕投资管理有限公司—单笠，上海昀朴投资管理有限公司—史浩刚，上海景林资产管理有限公司—张钊，北京高信百诺投资管理有限公司—孙向忠，敦和资产管理有限公司—郭文凯，宁波幻方量化投资管理合伙企业（有限合伙）—徐惠程，太平资产管理有限公司—郑金镇，上海远海资产管理有限公司—邵万琦，天津中冀盈方投资管理有限公司—贾俊超，中信建投经管委财富管理部客户—陈文，上海彤源投资发展有限公司—庄琰，路博迈投资管理（上海）有限公司—王舒磊，中信聚信（北京）资本管理有限公司—彭瑶，上海景熙资产管理有限公司—辜岚，北京源乐晟资产管理有限公司—陈霖，博时基金管理有限公司—金欣欣，北京东方睿石投资管理有限公司—唐谷军，深圳奇盛基金管理有限公司—付伟琦，上海同犇投资管理中心（有限合伙）—夏添，中庚基金管理有限公司—刘晟，友邦保险有限公司上海分公司—丛培超，华宝证券股份有限公司—虞伟，厦门金恒宇投资管理有限公司—夏雪冰，富达国际—Theresa Zhou，深圳多鑫投资管理有限公司—成佩剑，天弘基金管理有限公司—涂申昊，深圳盈泰投资管理有限公司—陈少波，国华兴益保险资产管理有限公司—刘旭明，浙江旌安投资管理有限公司—孔凡熔，中船财务有限责任公司—赵越，国寿安保基金管理有限公司—祁善斌，五地投资—王嘉，平安资产管理有限责任公司—孙驰，中信建投经管委财富管理部客户—廖辰轩，国海富兰克林基金管理有限公司—程刚，平安养老保险股份有限公司—杨冬冬，中信保诚基金管理有限公司—孙浩中，长城基金管理有限公司—张捷，上海弥远投资管理有限公司—简佳，海南容光私募基金管理中心（有限合伙）—韩飞，国海富兰克林基金管理有限公司—张琼钢，国泰证券投资信托股份有限公司—郑宗杰，香港华一一李华峰，CHINA SECURITIES (INTERNATIONAL) ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED—崔雪莺，CSFG, International Asset Management Limited—王浩，Trivest Advisors Limited（禾其投资）—曹洋，Trivest Advisors Limited（禾其投资）—吴迪，Trivest Advisors Limited（禾其投资）—杨硕，Trivest Advisors Limited（禾其投资）—王祥麒，Tr Trivest Advisors Limited（禾其投资）—吴惠敏，Fenghe Asia Fund Ltd—Jerry，TENG YUE PARTNERS MASTER FUND LP（腾跃有限合伙）—孙博尧，Elephas investment Analyst（秦岭资本）—伍啸天，CENTERLINE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED（中线投资管理有限公司）—Shi Fan，Dymon Asia Capital (HK) Limited 鼎亚资本(香港)有限公司—何帅，TENG YUE PARTNERS MASTER FUND LP—Anqi Wang，China Re Asset Management (Hong Kong)

	Company Limited—NickLin, TX Capital (HK) Limited—Danny Yung, Stillbrook—胡佳好, Xingtai Capital Management Limited—Mona-星泰, Parantoux Capital Limited—Gloria, centerline—Ben XU, BarnAsset—曹继云, Dantai Capital Limited—weiwei
时间	2022年3月29日
上市公司接待人员姓名	董事长：吴培服 董事会秘书：吴迪 证券事务代表：花蕾
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司年报中经营性现金流与营业收入差异</b></p> <p>公司2021年销售收入59.3亿，收到销售回款64.5亿元，其中票据收款约16亿元，全部是银行承兑汇票。此16亿元票据收款已背书支付材料款及工程设备款，直接以票据支付不体现在现金流量表里面的经营性现金流入，公司的票据对外包括支付材料款及工程设备款，支付工程设备款部分为投资活动现金。因此，如果加上该部分票据背书部分，公司2021年经营性净现金流为18.9亿元。</p> <p>未来将采用两种方式避免该类差异，一是拿到票据后直接贴现，二是持有票据至到期，公司的票据一般是3-6个月。</p> <p><b>2、疫情对公司一季度是否有影响</b></p> <p>目前来看，需求端和成本端有一定影响。现在公司的投资项目建设还是按计划落实，未受到影响，去年底采购了相当多的原材料，原材料供应也没受到影响。年度销售合同在去年12月之前落实，也对部分客户部分产品提高了销售价格。今年规划了16个项目，20个产品。预计今年全年营收和利润增长30%以上，一季度也是类似的趋势，全年甚至超预期。</p> <p><b>3、去年新增产线的增量和转固情况</b></p> <p>去年新增的产线包括了一套原料装置和30万吨生产线，目前原料装置已经全部转固，新增的生产线有2/3已完成转固。</p> <p><b>4、光学材料14万吨的主要构成</b></p> <p>光学材料主要包括光学膜片、离保材料及高清材料，去年总计销售了14万吨左右，其中光学膜片大约占30%，主要是复合膜、棱</p>

镜膜、扩散膜等；离保材料大约占 40%，主要是 MLCC、OCA、保护膜等；高清材料大约占 30%，主要是建筑安全节能膜，车膜等。

目前仍然保证三星 30%的复合膜占比，国内的增长也比较快，海信每季度的招标都在落实，包括 TCL 的新品种、华为、小米的指定品种也在规模量产。

#### **5、2022 年全年产量规划**

2021 年完成了 30 万吨产线的投产，全年实际新增了 7.2 万吨产量，剩余的产线加紧安装调试，目前已有产线投产，上半年将陆续全部投产，今年的产量预计可以实现 75 万吨-80 万吨左右。

#### **6、光学材料下游的需求**

目前在手的订单都是向大尺寸方向增长，客户群对大尺寸有更多的需求，显示器的尺寸有变大的趋势，显示器尺寸的中位数在提高，公司显示类光学膜片快速增加。

#### **7、原材料能够使用多长时间**

从目前使用和规划情况来看，原材料使用到下半年没有问题。

#### **8、今年板块业务规划占比构成**

今年公司板块的规划为：光学材料占 45%；光伏材料占 20%；热缩材料加上信息材料为 10%；高端产品占比提高到 75%。

#### **9、库存商品中显示原料的占比**

公司的库存中原料有 12 亿，占比约为 80%，原料采购有预付款方式。

#### **10、公司产品调价情况**

年度有一定幅度的提价，一季度执行的还可以，各个板块的销售价格有一定增长，普通类聚酯功能膜今年的市场价格在下降。公司的五大板块产品价格很稳定或者略有提升，公司的光学膜和光伏膜原材料成本不高，公司按照原材料涨价幅度或者根据市场情况考虑产品的涨幅，同时下游涨价的幅度也取决于下游的接受程度，光伏的涨价比较小。

	<p><b>11、2021 年海外收入下降的原因</b></p> <p>受到 2021 年整体的产能影响，实际产量与市场需求很紧张，国内需求比国外更紧迫，国外的海运费飙升，成本上升大，海外疫情严重，略有下降。今年一季度新增产能及时满足市场，今年海外出口一季度同比增长 60%。</p> <p><b>12、公司的涂布工艺水平</b></p> <p>公司的在线涂布工艺已经很成熟，从环保的角度来看，离线是加溶剂的，在线是水性涂覆，也满足了使用者的需求，在线涂覆规模量产，批量效果也是更好的，难度在于开发相适应的涂布液与工艺。</p> <p><b>13、目前公司订单情况</b></p> <p>公司去年底签订的框架订单已经超过 100 万吨，目前订单执行情况正常。</p> <p><b>14、远期的现金流、分红与资本开支等</b></p> <p>公司今年底投资高峰将完成，明后年还有一部分，资金一是保项目，二是保流动资金。今年每 10 股分红 3 元，因为在建项目与支出比较大，后年开始对将股东分红进行安排。</p> <p><b>15、 2022 年的成本控制情况</b></p> <p>2021 年实际产量 52 万吨，2022 年产量 75-80 万吨，今年原材料将比去年增长 50%，公司在 2021 年四季度着手规划原材料标杆采购事宜，并已落实全年大部分原材料供应，目前原材料市场较去年底发生较大变化，今年整体原料价格趋势有弹升的现象，从目前来看，今年公司原材料成本可控。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无</p>