

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：2022-005

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）	☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 电话会议
参与单位名称 及人员姓名	民生证券研究院一方竞、民生证券研究院一孙斯雅、民生证券研究院一王琪、富国基金管理有限公司一刘博、浦银安盛基金管理有限公司一朱胜波、浦银安盛基金管理有限公司一王爽、广发基金一王一潇、广发资管一张雨晨、广发自营一黄勇、上海石锋资产管理有限公司一郭锋、上海石锋资产管理有限公司一冯云泽、太平资产管理有限公司（上海）一郑伟、中欧基金管理有限公司一王晓宇、中国投资一聂汝、天弘基金一李文静、聚鸣一陈奇、方正富邦基金一巩显峰、诺德一王刚、融黎行投资一邵辰、兴证全球基金管理有限公司一林国怀、中国民生信托有限公司一吕江峰、合煦智远基金一朱伟东、中银国际证券有限公司一陈冠雄、华商基金一姚海明、沅石资本一刘扬、浙商资产管理有限公司一王凯、泰康养老保险股份有限公司一周仁、敦和资产管理有限公司一郭文凯、工银瑞信基金管理有限公司一郑勇勇、和聚投资一麦士荣、东海基金管理有限公司一胡德军、兴业基金一王强、兴业基金一廖欢欢、天弘基金一涂申昊、光大保德信基金一丑凯亮、宝盈一洪骐、中再资管一陆铭、国金基金一吴佩苇、凯岩资本一杜子豪、国华兴益资管公司一刘旭明、九泰基金管理有限公司一王亮、集元资产一任泽松、华夏基金一林青泽、中信保诚基金一孙浩中、建信基金管理有限公司一吴尚伟、诺德基金一孙小明、中银基金管理有限公司一王寒、东吴基金管理有限公司一张昆、金信基金管理有限公司一周谧、平安养老一万淑珊、平安养老一杨冬冬、集元资产一朱彦頔、华商基金一周晓东、乾璐投资一马跃、华能信托一杨纯子、安信一刘文文、善润投资一瞿继承、上海璐鑫投资管理有限公司一史浩刚、平安基金管理有限公司一季清斌、开源证券一牛筱梦、研究院一宋晓东、国信证券一王哲、中信信托一王涛、浙江泛迪投资一李定坤	
时间	2022 年 3 月 31 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	1、公司年报中经营性现金流与营业收入差异 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。 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。 2、疫情对公司一季度的影响 一季度中疫情对物流有一些影响，公司有部分销售订单没能及时发运，不能实现当期的销售。公司重点抓好五大板块新材料的发展，根据年度合同全力服务好客户。无论新能源材料、光学材料、热缩材料，各个板块都呈现加速增长之势。公司已经发布一季度业绩预告，净利润同比增长 25%—35%。 3、公司在此大环境下何如保持毛利率及对向下游的传导能力 公司持续利用新项目的产线投产，不急于生产多少产量，而是继续利用新产线投产来开发新产品进而优化产品结构。通过新产品的不断开发来继续提升产品的单位价值。 今年原油价格在上涨，带动了整个使用的原材料价格上涨。公司一方面通过提升价格；另一方面通过深化产品结构和新产品的开发来实现新的增长点，以此应对市场挑战。 4、公司 30 万吨项目的产能释放节奏 每个季度的产能都有释放，并且产销量都有持续增长。从业务分配的内容来看，往后每个月都在增加，逐个季度进行爬坡。 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、公司供应商的选择 公司的采购是基于当前 PTA 的产能还在释放增加背景，公司向整个市场采购会比生产商拿到的更容易，公司也更有议价能力。所以公司的采购是基于当前 PTA 的市场背景进行的。供应商的合作多年也都是互相守信，并且对整个采购成本的控制也给了很好的支持。 7、行业格局竞争加剧公司如何应对 公司前期的投资已经有一定规模，而且公司不是单一的总量求发展，是在细分领域的拓展。同时加大专业的研究、开发，充分利用在这个行业的深耕，做好自己的工作。去年公司获得了国家工信部聚酯薄膜行业示范冠军称号，作为行业的单项冠军企业会充分发挥好各种优势，持续研究开发。通过新增产能的投入完成，在结构品种、专项定制、个性化服务，各个方面再继续落实公司的工作。公司“十四五”期间目标是打造百万吨的新材料产业基地，从总量上，已经领先各个行业企业。在细分领域，还会持续的保持持续领先。
附件清单 (如有)	无