

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：2022-006

投资者关系活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	通过“全景·路演天下”参与公司 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 4 月 18 日（星期一）15:00-17:00
地点	全景·路演天下（ <a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a> ）以网络方式举行
上市公司接待人员姓名	董事长：吴培服 董事会秘书：吴迪 财务总监：邹雪梅 独立董事：陈强 保荐代表人：安宏亮
投资者关系活动主要内容介绍	<p>为加强投资者关系，便于广大投资者更加深入、全面了解公司 2021 年度经营情况，公司于 2022 年 4 月 18 日通过全景·路演天下（<a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a>）以网络方式举行 2021 年度业绩说明会，公司主要领导层及保荐机构人员出席会议，对公司 2021 年业绩进行解读并就投资者关心的问题解答交流。主要交流情况如下：</p> <p>1、请问国内市场是以进中替代为主吗？提升空间还有多大，当前环境下复合模是否更有优势，客户节省成本，PET 复合铜箔推</p>

出市场有时间表吗 谢谢!

答: 您好, 目前进口替代已加速完成, 国内市场由单张向多张复合膜加快发展, 公司在复合膜已领先发展; PET 复合铜箔正在进行研究开发, 个别厂家送样, 感谢您的关注! 。

2、从您较多场合看到, 您经常佩戴党徽出席活动, 让我对您的信任感由心而发。在您的带领下, 公司取得较好的成绩, 在国产替代这一块取得了较大的进步。从公司目前的土地储备来看有 4000 亩土地, 公司展厅中的厂区模型, 全部是未来的一个发展规划么? 请问一下, 关于后道今年公司有哪些计划呢? 另外, MLCC 今年开始国内市场供应, 会有进度难度么

答: 您好, 感谢您的鼓励, 我们围绕“十四五”五年规划正在扎实推进一个个项目建设、技术创新、产品开发, 全力打造长三角百万吨新材料产业基地。

3、公司 2021mlcc 基材产销量及下游客户

答: 您好, MLCC 基材产销量 3 万吨左右, 重点出口市场, 包括韩国、日本客户。

4、公司生产的 PET 复合铜箔设备是进口还是国产?

答: 您好, 主要设备进口, 配套部分国产设备, 谢谢!

5、您好, 网传受俄乌冲突和疫情影响, 三星减少面板订单, 这会影响双星的订单吗? 四月份销售排期在多长时间? 还是满产满销三个月吗?

答: 您好, 三星订单未有减少, 目前销售交货正常, 谢谢!

6、目前生产情况如何? 运输在疫情下如何安排? 原材料涨价对今年利润影响如何?

答: 您好, 目前生产运营正常, 物流正在逐步改善, 请关注公司定期报告, 谢谢!

7、作为长线投资者特别很关系公司 2022 年度现金分红能否会提高比例?

答：您好，感谢您对公司的关注，我们在大额资金支出初步完成之后将会进一步提高分红比例，谢谢！

8、今年万化化学和恒力石化布局膜行业，和双星新材竞争利害吗？以后影响大吗？双星护城河深吗？以后能不能继续保持高速增长，不受同行大的影响？

答：您好，膜材料行业作为战略性新兴产业急需新材料，双星一直以来加大研发投入，持续产品开发，落实新项目建设，目前产品结构、市场份额、技术水平均走在行业前列，我们将继续努力，走专精特新道路，发挥好双星优势，谢谢！

9、想请问下公司目前光学膜长协单占总量的比例？谢谢

答：您好，感谢您的关注，公司光学膜在光学膜片长协单占 60% 以上，谢谢！

10、建筑，汽车领域的用膜需求感觉还是挺大的，而且是面向 C 端。请问贵司如何看，有没有相关计划？

答：您好，感谢您的关注，建筑节能、汽车装饰、遮阳防爆市场潜力巨大，尤其在建筑节能，公司专门设有节能窗膜板块并对系列产品进行开发和市场拓展，谢谢！

11、公司面对未来的市场竞争自我优势有哪些？谢谢

答：您好，感谢您的关注，面对未来市场竞争，双星将充分发挥机群集群规模优势，产品持续研究开发结构丰富优势，“三足鼎立”市场布局优势，横向平台型新材料细分拓展优势，谢谢！

12、公司未来是不是有考虑材料在半导体方面突破？

答：您好，双星一直围绕膜材料进行创新发展，感谢您的关注！

13、投资双星好几个年头，欣喜分享公司近年来的飞跃成长。势银膜链的客户群挺广，聚焦光电行业，具有较好的平台优势。据了解，势银膜链提出想到公司调研，去年因疫情加上董事长忙，未能约上。冒昧请吴董您抽空安排，多个平台多条路，长阳和激智与势银的联络还是比较密切。谢谢！

答：您好，感谢您的关注，欢迎广大投资者和各合作伙伴到企业调研，疫情之后多联系，谢谢！

14、公司去年的高毛利是因为用了前年的低价 PTA。今年 PTA 价格大幅上涨，还能稳住毛利率吗？当前面板价格大幅降低，是否会压制光学膜价格？

答：您好，公司效益是企业综合管理和持续研究开发的结果，原材料价格上涨对产品成本会产生一定影响，但通过持续多方面努力，我们继续保持企业稳定经营。面板价格降低不影响光学膜的价格，谢谢！

15、韩国 skc 准备用 52 亿卖掉其薄膜产业链，公司是否有感兴趣？或者怎么看待它的转型？

答：您好，中国的膜材料产业崛起必然会对全球薄膜产业带来变化，市场竞争适者生存，创新者胜出，谢谢！

16、公司的产线不断调试投产，但是注意到公司一季度的利润比第四季度是下降的，按公司的资讯去了解发展趋势实属难以理解一季度的业绩，请问该公司一季度的产量与四季度相比是否有所增加？营业额与四季度对比是否有所下降？

答：您好！公司一季度受疫情多点散发影响，物流发运部分受阻，另原料价格上涨，成品成本上升，在此情况下，一季度业绩仍保持较高增长。一季度产量是增加的，具体请关注一季报。谢谢！

17、公司研发的 PET 铜箔 PET 部分是多厚，总体多厚

答：您好，公司研发的 PET 铜箔以 PET 基材为载体进行 PVD 加工和 CVD 加工，根据需从 4.5um、6um 以及多个型号，具体欢迎您到企业实地调研，谢谢！

18、随着新产线的投产和良率爬升，公司的以光学膜为主的新材料业务占比越来越大，下游的客户群体也主要转向三星、海信等大型公司，请问公司的长协单比例是否有提升？目前光学膜同级别的产品相比东丽，价格优势有多少？在绑定三星这类国际大客户后，国内生产商上的市场份额是否在提升，如方便可否透露目前光

学膜的国内市场份额占比？

答：您好，感谢对公司的关注，公司对光学膜材料随着样的增产能投产持续增长，国外为三星全球六个基地提供材料，国内也在快速成长，市场份额每月都在发生变化，谢谢！

19、PET 镀铜膜。东威科技（供应设备）与宁德已经供应十多条生产线。预计今年开始陆续可以量产，当然量可能没那么大。那问题来了，他们要生产必然要用到膜，我们是否已经介入。希望能够把握这个先机，主动对接。

答：你好，公司的镀铜膜已经与多家进行联系，谢谢你的关注！

20、公司 pet 铜箔方面的布局是生产 pet 基膜，卖给 pet 铜箔厂，还是购买溅射设备，自产 pet 铜箔，卖给电池厂？

答：您好，公司 PET 铜箔一是自产 PET 基膜，已拥有溅射设备，既可卖基材，也可实现全部产品开发完成，卖复合铜箔，谢谢！

21、公司的基材和光学复合膜比进口产品的成本优势有多大？

答：您好，公司基材和光学复合膜对比进口产品体现在与客户的研究开发对接上速度更快，成本实现从原料到基材以及后成型为一体领先竞争对手，谢谢！

22、公司标杆采购的意思是，根据新签订单价格按照一定利润率倒推原材料采购价格吗？请问光学膜、光伏膜、MLCC 膜、信息膜等产品哪些成本传导能力较强？在 PTA 价格居高不下的情况下，有没有考虑大幅缩减毛利率较低的功能膜产量？

答：您好，公司标杆采购围绕年度战略规划和外部环境而制定的采购计划，公司五大板块新材料产品整体价格传导通畅，在原材料价格到一个新的平台情况下，我们一直不断进行产品结构调整，发挥好获利能力更大市场作用，谢谢！

23、同花顺膜材料版块的公司，大概可以分为两类，第一类是长阳科技激智科技东材科技这种新材料公司，pe 普遍为 30；第二类是大东南这种普膜公司，周期股，pe 给 10 左右。双星新材目前业务是 20%的普膜 80%的新材料，但目前的估值跟大东南差不多，

公司是否有考虑过剥离普膜业务来提升估值？

答：您好，公司一直持续不断进行创新发展，五大板块新材料近三年每年保持 40%以上增长，新材料占比将越来越多，份额越来越大，感谢您的关注！

24、国内好几个公司（比如裕兴和激智等）对光伏膜都有新增产能，会对公司光伏膜产销形成冲击吗？双星光伏膜的对比同行产品有何优势？强化 PET 目前销售占光伏膜总量比例是多少？强化 PET 的市场空间有多大？

答：您好，公司光伏膜产品目前 2021 年占有市场 30%份额，目前仍然在持续产品开发和市场拓展，继续保持领先优势，强化 PET 销售占光伏膜总量还比较小，未来空间很大，感谢您的关注！

25、贵司在研的锂电负极复合铜箔，研发的只是 4.5 $\mu$ m 厚的 PET 基膜？是否包括基膜上后续磁控溅射、金属层基础上液体水平电镀等全部环节的研发？如果只是基膜研发，请问后续环节研发配套的公司是哪家？谢谢！

答：你好，产品包括基膜和磁控溅射及水平电镀，谢谢！

26、请问公司的下游客户中上海客户占比多吗？上海长期停工停产是否有让公司下游客户需求减少？谢谢。

答：您好，公司上海客户占比不大，对公司未有影响，谢谢！

27、公司的原料采购标杆是不是就是原料低买高卖？生产的产品也仅仅是大众产品？只要有设备就能生产？

答：您好，公司的原料标杆采购是根据公司年度战略规划结合市场环境变化而制定的，公司一直坚持创新发展，五大板块新材料近三年每年保持 40%以上增长，感谢您对公司的关注！

28、请问一下包装用膜产量减少了还是保持不变？老客户是否有流失，包装膜还能持续发展扩大了吗？

答：您好，感谢您对公司的关注，公司新增产能在新材料应用上持续扩大，包装膜产量随着结构调整受到一些调整，老客户依然

	<p>在合作，谢谢！</p> <p>29、有关于双星一体化经营的有关产能的问题，比如 22 年公司新投入 20 万吨新产能，这部分指的是基膜还是复合膜？公司在年报中提到的光学膜生产量和销售量以吨为单位，如果包含复合光学膜部分，统计口径是基膜用量还是复合膜销量呢？复合膜生产是与基膜并行进行的吗？每吨复合膜需要吃多少吨基膜的产能？复合膜贴合的产能有多少？需要什么设备？</p> <p>答：您好，感谢您对公司的关注，公司 2022 年投产的 20 万吨产能主要是基膜，光学膜生产量和销售量包涵光学复合部分，每吨复合膜根据厚度不同，结构层次不同，使用的基膜用量也不相同，公司的复合膜贴合的产能 2 亿平方米，需精密微成型设备，谢谢！</p> <p>30、公司今年 mlcc 基材有销售给国内客户吗？比如三环？</p> <p>答：您好，公司 MLCC 基材对国内客户有销售，目前三环正在进行对接，需涂好涂层，已与对接，谢谢！</p> <p>31、我想请问下，如果疫情在 5 月中旬能够有效控制回到去年的水平，公司能否在二季度结束前，把这段时间由于疫情影响积累下来的货物发完。也就是说如果疫情 5 月中回复到去年年底样子，双星的二季度业绩会不会不受影响了。</p> <p>答：您好，感谢您对公司的关注，疫情期间公司闭环管理生产正常，物流正在逐步恢复中，尽量减少疫情影响，谢谢！</p> <p>32、吴总，你是能干又豪爽的企业家，相信你超强的管理企业能力，结合今年的实际情况来看，净利润有信心超预期吗？</p> <p>答：您好，感谢您对公司的关注，我们围绕年度经营目标，扎扎实实做好每一项实际工作，我们对既定目标充满信心，谢谢！</p> <p>本次业绩说明会的投资者提问与回复情况具体详见全景网“双星新材 2021 年度业绩说明会。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>