

证券代码：300586

证券简称：美联新材

债券代码：123057

债券简称：美联转债

广东美联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 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华安证券股份有限公司 陈晓 国海富兰克林基金管理有限公司 周俊宏 上海和谐汇一资产管理有限公司 林钰婷 开源证券股份有限公司 沈成宇 信达证券股份有限公司 张驰 华泰证券股份有限公司 赵新莉 上海睿亿投资发展中心(有限合伙) 黄昊 上海睿郡资产管理有限公司 沈晓源 民生证券股份有限公司 席子屹 上海正心谷投资管理有限公司 姚怀畅
时间	2022年10月14日 9:00-12:00
地点	安徽美芯新材料有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书 段文勇先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问目前公司隔膜产品的良品率以及隔膜产线的车速如何？隔膜产品的主要客户？销售价格和成本较同行业相比如何？</p> <p>（1）公司拥有先进且自动化程度很高的隔膜生产线，同时拥有经验丰富的技术团队，有信心将隔膜产品的良品率做到行业领先水平。</p> <p>（2）生产不同规格的隔膜产品，产线的车速均不相同。在隔膜挤出机功率保持不变的情况下，隔膜产线的车速与隔膜厚度成反比，成</p>

品越厚，车速越慢。

(3) 目前公司隔膜产品的主要客户是保力新和部分经销商。隔膜产品的销售价格随行就市；由于我们是行业的新进入者，在投资成本上，我们有明显的后发优势，因此我们综合成本上具有一定的竞争优势。

2、请问目前公司隔膜产品相关认证的进展情况？

(1) 安徽美芯此前已通过电池厂商江西安驰新能源科技有限公司的产品认证并完成了中试订单交付，其平均每月大约有几百万m²的涂覆隔膜需求量，双方将进一步开展合作。

(2) 近日，上海顶皓新材料科技有限公司正在安徽美芯进行最后的验厂认证并已送样，待认证通过后双方将进一步沟通具体合作事宜。

(3) 江西赣锋锂业集团股份有限公司的相关认证工作正在有序推进中。

(4) 卓高科技有限公司正在和安徽美芯洽谈合作事宜，并已送样，未来将对美芯隔膜业务产生积极影响。

3、请问日本芝浦销售给公司的隔膜产线与销售给其他隔膜厂商的产线有什么区别吗？公司今年新预订了第五、六条隔膜生产线，未来的产品成本会比之前低吗？

日本芝浦销售给各隔膜厂商的产线不存在重大区别；

隔膜产品的成本主要受能耗、人员配置等运营成本以及设备折旧费等影响。未来，公司第五、六条生产线投产后，预计隔膜产品成本会进一步降低。

4、请问公司的涂覆隔膜需要专利授权吗？目前涂覆隔膜的占比是多少？为何公司不采用在线涂覆技术？

目前行业内的油性涂覆专利技术主要掌握在部分海外涂覆厂手中，如国内厂商开展相关业务通常需要获得专利授权。安徽美芯目前也具有涂覆隔膜相关的专利技术，其子公司美南新材也致力于半固态电池涂覆材料和涂覆工艺的研发，能为公司的涂覆隔膜提供良好的技

术支撑。

公司目前的涂覆隔膜占比大约 50%，具体视客户的订单需求而调整。

在线涂覆技术虽然能够降低周转、运输和分切的成本，减少人工配置，但其最大的难点在于在线监控和在线调整，基膜不经过监测直接涂覆容易产生质量问题。公司采用分体式涂覆技术，能有效保障涂覆隔膜的质量。

5、请问为什么现在的隔膜产品越来越薄？

隔膜的厚度在保证安全的前提下当然是越薄越好，但同时对技术的要求也更高。在技术上，基膜及其涂覆层越薄，就可以为电池腾出更大的使用空间，腾出的空间可用来增加电池组的尺寸，增加电池容量。

目前隔膜行业的技术人才稀缺，公司拥有经验丰富的技术团队，有实力生产出更薄规格的高质量的隔膜产品。

6、请问公司采购的隔膜原材料 PE 是国产还是进口的？其价格差距大吗？

目前公司采购的原材料 PE 两种采购来源都有，国产与进口的价格基本持平。

7、请问公司的隔膜产品最长的存放周期是多久？

隔膜产品是由高分子材料制成，具有高分子记忆流动性。其最长的存放周期是一年，超过该期限其使用价值将衰减。

8、请问公司前三季度业绩预告的利润较上年同期有大幅增长，其中安徽美芯是否有明显的利润贡献？

公司前三季度利润主要来自精细化工板块。

安徽美芯第一、二条生产线于今年 4 月建成投产，第三条生产线于本月建成投产，但此前大部分时间都是在为客户打样品，进行产品认证，实际销售订单不多，且前期的产品开发产生了较大的研发费用，

因此暂未有明显的利润贡献。具体情况请关注公司本月底发布的三季度报告。

9、请问公司生产钠离子电池隔膜的产线需要单独配置吗？

无论是生产锂离子、钠离子还是半固态电池隔膜，使用的产线设备都是一样的，只是生产所用的介质、材料、生产工艺和技术指标不同，不需要单独配置产线。

10、请问公司对未来隔膜产业供需格局的看法？是否会有产能过剩的问题出现？

近年来国内电池隔膜市场快速增长，出口量进一步提升。随着新能源汽车及储能等领域对电池市场的快速拉动，我国电池隔膜市场将呈高速发展态势。目前 1GWh 的发电装机容量，锂离子电池大致需要使用 1,800 万 m² 左右的隔膜，而钠离子电池更多应用于大型储能场景，其体积更大，所需的隔膜就更多。2023 年将是钠离子电池产业化元年，随着钠离子电池产业化的放量，隔膜的需求量将呈大幅增长态势。公司认为未来至少五年内不会出现隔膜产能过剩的问题，隔膜产品仍然是供不应求的。

11、公司目前频频布局新能源产业，既有隔膜业务，又准备投资钠离子电池正极材料，请问公司的资金是否可以支撑各个新能源投资项目？

新能源是公司重要的战略主导产业之一，公司会根据既定战略规划推进产能建设。目前公司经营情况和现金流良好，足以满足现有项目建设的资金需求。

12、请问公司的氰化钠产能是否足以配套生产 18 万吨普鲁士蓝？

目前，公司子公司营创三征和参股公司营新科技均有液体氰化钠的富余产能，能为计划中的 18 万吨普鲁士蓝（白）项目提供原材料配套。

	<p>13、请问公司普鲁士蓝项目建成投产后的产品价格？能为公司带来多大的利润贡献？</p> <p>普鲁士蓝（白）最终的市场价格将受钠离子电池产业发展的态势、产业容量等因素的影响，目前尚未能具体定价。</p> <p>随着普鲁士蓝项目的落地，公司子公司营创三征和参股公司营新科技富余的液体氰化钠产能将得以释放，此举将为公司带来可观的利润。公司生产普鲁士蓝所需的源头材料氰化钠属于自给自足，极具成本优势，有利于提高普鲁士蓝的毛利率。综上，普鲁士蓝项目建成投产后预计将对公司产生良好的利润贡献。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年10月14日