

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：2023-004

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2022年度网上业绩说明会的投资者
时间	2023年5月10日（星期三）15:00 - 17:00
地点	全景·路演天下（ http://ir.p5w.net ）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
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2022年度经营情况，公司于2023年5月10日通过全景·路演天下（http://ir.p5w.net）以网络方式举行2022年度业绩说明会，公司相关人员出席会议，对投资者关心的问题进行解答交流。主要交流情况如下：</p> <p>1、吴董事长您好！注意到公司年报里的一句话：顺逆皆境，志在耕耘。我觉得说的非常好，非常契合双星的企业精神。双星从一家乡镇企业走到现在，非常不容易。您认为其中最重要的原因是什么？去年您评价自己最出色的品质是工匠精神。不管公司的业绩如何变化，只要管理层的态度与公司发展的方向不动摇，我会一直对公司抱有信心的！</p>

答：您好，双星一直以来坚定主业，抓好创新发展，不论外部环境变化如何，始终围绕加快发展，奉献社会作为企业精神，双星最大竞争力在于企业创新精神，辅之长期坚持匠心打造，谢谢！

2、根据财报，2022年光学膜平均成本比2021年是下降的，其他板块平均成本全部上涨。公司为什么没有把光学膜控制成本的经验推广到其他板块？

答：您好，各板块产品不同，影响成本的因素复杂各异。谢谢！

3、当前复杂的国际环境双星新材出口是否有影响

答：您好，当前国际环境紧张，对出口有一定的影响，但双星近三年出口稳步增长，得益于企业持续创新开发，增强在国际市场上的竞争力。谢谢！

4、一季节报告预付八亿元是原料款还是设备款？

答：您好，预付款主要为材料款，因公司产能增加，原料需求增加，产品品种规格不断增多，储备相应增多。谢谢！

5、公司现在普膜有多少产能？总产能是多少？未来还会增加多少？

答：您好，公司目前新材料效益贡献已超过90%，谢谢！

6、贵司PET铜箔进展如何

答：您好，前期已经过多轮送样评价，正常推进，第一条产线已具备量产能力，新签定产线后期陆续进厂安装，目前正加紧与下游客户对接落实，谢谢！

7、吴总以及双星公司的领导你们好，我们选择双星公司以及坚定公司这种理念与双星公司一起成长，请问公司会向我们预期的一样顺利发展吗？

答：您好，各个阶段发展外部环境不同，但我们一直按照整体规划计划进行项目建设、生产运营、创新开发等各项工作落实，2022年下半年以来，受外部环境影响，经过进一步加快优化产品结构，加大创新开发步伐，目前在按照本年度计划目标坚定落实，谢谢！

8、请问贵公司一季度报告原材料库存多少？原料比现价高吗？产品多少？有低于现在销售价的多少产品吗？

答：您好，一季度库存大部分为原材料，价格与市场价格接近，部分非理性竞争产品处于逐步提价阶段。谢谢！

9、请问今年下游产品涨价，上涨原料降价，贵公司产品有多少品种涨价？明显吗？对业绩正面影响大吗？

答：您好，市场需求的变化带来产品价格变化，公司积极通过产品结构调整和加大新材料发展，谢谢！

10、公司的节能窗膜毛利有多少？现在一共有多少条窗膜线？

答：您好，公司节能窗膜毛利率 20%左右，目前共有近 10 条窗膜线，谢谢！

11、公司 4 月份及 5 月份产品毛利率对比一季度改善了多少？

答：您好，公司进入二季度，生产经营向好，毛利率有所提升。谢谢！

12、新材料的投产为什么给人感觉还是在卖大同货？为什么咱们的利润一点也没有反应到利润上来？整个行业都是垫底的，后续是否有亏损可能？

答：您好，双星新材料发展一直领跑同行，短期波动不影响长期发展，谢谢！

13、请问公司的复合铜箔跟宝明科技产品差距大吗

答：您好，公司的复合铜箔基材自主研究开发生产，同时公司在 PVD 技术应用上已开展多年，复合铜箔量产首条线产品完成开发，各性能主要指标得到下游客户认可，谢谢！

14、公司新产线相继投产后，整体产能增长迅速，请问目前开工率如何？未来趋势如何？行业发展空间是否存在天花板？

答：您好，BOPET 行业整体 2022 年产量增长 19%，需求增长 14%，通过不断细化市场领域拓展，需求不断增加，公司目前整体产能利用率正常，谢谢！

15、2022年下半年光伏板块销量萎缩是什么原因？裕兴在保持盈利的情况下做到了销量大幅增长，双星成本应该更有优势，为什么在竞争中落后了？

答：您好，公司受产能限制，销量受限，但光伏板块的毛利率高于裕兴。谢谢！

16、贵司的PET铜箔，一次成型的宽度有多少？

答：您好，公司PET铜箔成型宽度目前1300mm，下一步正在研究1680mm宽幅，谢谢！

17、预计上游原材料价格波动的影响较去年是否会有好转

答：您好，原材料波动一直有，公司将进一步适时选择做好自己的采购，谢谢！

18、对于公司车膜品牌新膜范有什么长远的规划吗？车膜领域国产替代大有可为啊，也能与车企建立良好的关系，对进入后续新材料如复合铜箔也有利

答：您好，公司节能窗膜项目有专板块小组负责推进落实，同时持续研究开发创新工作，持续落实，谢谢！

19、目前贵司PET铜箔第一条产线已具备量产能力是怎样的？产能有多少平米？主要下游企业有哪些？

答：您好，第一条产线年产能350万平方米，谢谢！

20、公司与三环现在的供货月均有多少平？公司现在在MLCC基材年均月多少产能？谢谢！

答：您好，公司MLCC年产能一期5亿平方米，与下游客户销售工作正常推进，谢谢！

21、公司现金流波动偏大，请问目前公司现金流是否充裕，预计未来情况如何？谢谢。

答：您好，近年来公司项目投资较大，投资金额主要依靠主要经营性净回笼，当前整体生产经营稳定，现金流充足，谢谢！

22、公司的利润点主要是光伏膜吗

答：您好，公司围绕国家发展大战略，推进战略性新兴产业新材料发展，新材料业务占比不断提升，产品结构不断优化，通过持续创新开发，逐步提升产品毛利率。谢谢！

23、请问下游客户对于复合铜箔基材 pp 和 pet 的认可程度，更倾向于哪种材料

答：您好，更倾向于 PET 材料，谢谢！

24、贵司聚酯功能膜毛利率只有 4.34%，目前有什么应对低毛利率的措施？有没有可能把低毛利率产能转到高毛利率产品上？

答：您好，公司通过产品结构优化调整，着力加快新材料发展，努力提高产品经营价值，谢谢！

25、基膜现在许多企业都能生产了，双星优势还有什么？恒力石化杀入本行业，对双星冲击大吗？双星还有什么拳头产品或护城河能杀出重围吗？

答：您好，双星一直以来保持自身在新材料发展优势，同时通过持续研究开发、项目建设、新产品更加丰富，谢谢！

26、公司技术先进且不断进步，您认为贵司产品是否有技术壁垒？同行业赶超的难度有多大？

答：您好，公司始终保持技术创新能力建设，不断加快各新技术、新产品开步伐，已开发“五大板块”新材料领跑同行，谢谢！

27、请问双星新增加了许多产线，总产能大增，如果销售不佳，折旧费怎么办？

答：您好，公司产线增多，产能增加，积极推进新材料业务占比，提升效益，兼顾产销平衡。谢谢！

28、公司关于 PET 铜箔的基膜和成产的销售目标是多少呢？

答：您好，公司复合铜箔项目初期 5000 万平方米，一期 2 亿平方米建设，二期 5 亿平方米建设，谢谢！

29、贵司的 PET 铜箔，单卷长度有多少？

答：您好，公司的 PET 铜箔随着客户端需求分别有 1200m、2200m、

4200m, 谢谢!

30、问 pta 严重供过于求，为何贵公司巨额预付？

答：您好，因公司产能增加，原料需求增加，产品品种规格不断增多，储备相应增多，预付材料款为产线在一定时间内稳定生产提供保障。谢谢！

31、目前强化 PET 的产能是多少？

答：您好，目前公司整体新能源材料项目产能 12 万吨，各品种结构根据市场需求结合产线最佳性价比安排生产，谢谢！

32、请问贵公司巨额囤积的原材料与巨额预付款买的原材料，却比同类上市公司的生产成本高？

答：您好，据统计，公司大宗材料采购价格略低于行业平均水平，公司产线增多，产能增加，产品品种规格不断增多，原料需求增加，存货储备相应增多，存货周转率处于行业正常水平。谢谢！

33、对于控制原材料成本，公司做了哪些方面的准备

答：您好，公司优选供应商、比价采购，时时捕捉市场大宗材料的行情，依价适时确定采购量，包括物流方式的改变；其他辅助材料定期压缩成本；提高产能利用率、产品良率等方面控制成本。

34、前期已经过多轮送样评价？到底是啥意思？

答：您好，复合铜箔作为一个新产品，各下游客户都在起步阶段，都有对产品提出不同要求，因此不断与不同客户进行多轮配合送样验证，谢谢！

35、复合铜箔作为一个新产品，各下游客户都在起步阶段，都有对产品提出不同要求，因此不断与不同客户进行多轮配合送样验证，谢谢！

答：您好，公司复合铜箔设备采购在 2022 年四季度体现，按固定资产中机器设备的摊销年限摊销。谢谢！

36、请问锂电池电解液对于 PET 基材的影响

答：您好，锂电池电解液对 PET 基材的影响有做过验证，谢谢！

37、目前国内只有双星具备 PET 基膜所需的母粒量产能力吗？

答：您好，双星针对自身创新开发各高性能膜材料要求开发生产纳米级母粒，形成双星的优势，谢谢！

38、公司年报中存货 22 亿，13 亿的原材料，这个后期是否存在大额计提的可能？这么多存货光折旧都上亿了。公司一季报如果去除四季度 6000 万的计提实际上是大额亏损的，年报下降 49%，公司是否存在调节利润的做法？

答：您好，公司库存的原材料在 2022 年末及 2023 年初市场价格属于下滑趋势，进入 4 月后，呈上涨趋势，存货按市场价格变动趋势计提与冲减跌价准备。谢谢！

39、分公司科为星模范，现在的市场占有率是不是第一！跟比亚迪合作的汽车膜是不是都是双星科为的

答：您好，公司窗膜市场占有率在 40%以上，合作的品牌较多，谢谢！

40、公司上下游议价能力如何

答：您好，公司目前处于行业龙头地位，通过上游供应商与下游客户的信用评价，实现诚信合作，享有一定的话语权。谢谢！

41、公司新产线相继投产后，整体产能增长迅速，请问目前开工率如何？未来趋势如何？行业发展空间是否存在天花板？

答：你好，新线都是由针对性产品的功能摸，市场上还有不断的新的产品需求提出来，加大创新开发步伐，满足市场需求，谢谢

42、请贵司原材料采购周期是多久？目前使用的原材料是几月份采购的？

答：您好！公司 2022 年存货周转率保持稳定水平，存货能够保证产线在一定时期内稳定生产。谢谢！

43、中来股份是不是公司客户？如果是为什么对方能与裕兴能战略合作 6 亿多销售额？

答：您好，公司的光伏背材基材有对中来销售，同时对包括赛

伍、明冠、福斯特等多家客户销售，谢谢！

44、双星是比较早杀入复铜箔行业的，还自产复铜箔基材，许多配套设备和工人一直都有，可是为什么市场机构们不认可，是贵公司复铜箔比别人家质量差，还是进度慢验证不理想？

答：您好，双星复合铜箔项目研究开发的产品，目前各性能已得到多家客户认可，尤其在密实度、延展性更具双星特色，谢谢！

45、为何集中四季度计提 11.3 亿的费用

答：您好，公司 2022 年度期间费用含研发费用合计 4.43 亿元。谢谢！

46、LCD 产业在被替代的过程中，但车载屏幕在增长，公司有和天马沟通过能进入天马的供应链吗？

答：您好，公司光学膜片包含大尺寸、中小尺寸等，通过不同客户结构进入市场，谢谢！

47、贵司的 PET 可以做复合铜箔的基材吗，有出过复合铜箔用的 PET 给其他友商吗？

答：您好，公司自主研发开发的 PET 复合铜箔基材用于复合铜箔生产，同时也用于对外销售，谢谢！

48、公司现金流波动偏大，请问目前公司现金流是否充裕，预计未来情况如何？谢谢。

答：您好，公司新建项目投资近三年主要依靠自身经营性净回笼投入，目前现金流依然充足，谢谢！

49、双星目前遇到了一些困境，不过我从公司年报中发现，公司更能找准自己在行业内的定位；对部分产品采取以价换量；不放弃老客户，静待周期反转。我相信，公司一直在努力做好自己的事。请问您 1. 公司目前相比 22 年的订单数量是否有大幅减少？2. 老客户（如三星）的合作情况？3. 用基膜复合膜新材料来描述双星的未来发展是否恰当？谢谢您！

答：您好，双星目前在新材料“五大板块”已奠定了坚实的基础，各板块正在发展壮大，包括光学材料中的光学膜片各类客户，

在光学膜片国内客户发展近两年也呈快速增长趋势，谢谢！

50、公司有没有根据情况调整各产能结构？传统产能有没有数字化生产的可能？

答：您好，在推进“智转数改”上公司近年来一直在加快落实并取得一定效果，感谢您的关心。

51、请问公司对三星的光学膜订单是否正常，是否有增量？

答：你好，显示材料板块增长明显，三星订单正产。谢谢！

52、公司 PET 复铜箔产品有没有客户已有意向订单，预计什么时间进行装车验证？

答：您好，目前 PET 复合铜箔产品已有部分意向订单，谢谢！

53、请问下新购进的存货是否需要计提跌价准备

答：您好，公司存货根据市场价格的变化，定期进行计价测试。谢谢！

54、贵公司技术人员和研发能力在同行业有优势吗？

答：您好，公司高度重视研发队伍建设，公司研究开发能力适应公司生产经营需求，并在持续提高做好能力建设，近年来开发的“五大板块”新材料领跑同行，谢谢！

55、公司的复合铜箔跟宝明科技有啥区别？优势何在？利润空间说说

答：您好，公司的复合铜箔基材自主研究开发生产，同时公司在 PVD 技术应用上已开展多年，复合铜箔量产首条线产品完成开发，各性能主要指标得到下游客户认可，谢谢！

56、23 年一季度营收 12.77 亿，而营业成本达到 12.29 亿，哪些方面造成的？具体哪些支出提高了成本？

答：您好，公司受输入性通胀影响，材料价格上涨，挤压利润空间，一季度环比经营业绩恢复向好。谢谢！

57、请问公司的光学材料基膜对比竞争对手，质量如何？

答：您好，公司的光学材料基膜满足了公司光学膜片生产需要，公司光学膜片拓展了国际国内，包括三星、海信、TCL 等一大批客户，同时实现了替代进口，谢谢！

58、请问之前交流会上提到的 PET 铜箔成品电镀铜箔厚度不均等技术难点，现在有没有技术突破？

答：您好，当前整体对该技术掌握满足了产品主要指标要求，均匀性达标，谢谢！

59、国内能生复合铜箔 pet 基膜的企业目前有几家，我们双星新材复合铜箔的基膜今年对外销售目标是多少？目前洽谈的客户有多少？已经成交的客户有多少？

答：您好，公司开发的复合铜箔基材有双星的优势特点，不仅用于自主生产复合铜箔同时也有对多家客户进行销售，谢谢！

60、公司目前 MLCC 基膜产能能满足市场需求吗？

答：您好，MLCC 产品种类较多，相关产品已经满足市场需求，同时公司也在加强产品开发，足满更多的市场需求，谢谢！

61、贵司目前与政府的关系有变化吗？斯迪克也成为了新一期的膜材料链链主企业，反观江苏省与贵司同行以及相关产业链的企业较多，公司是否有产品在本土就进行了销售？

答：您好，公司新材料产品结构丰富，五大板块新材料服务不同领域市场，国际国内均有客户，公司在发展过程中始终得到党和政府的关心支持，谢谢！

62、请问复合铜箔设备采购金额大概多少？是不是造成四季度经营现金流净额大幅下降的主因？

答：您好，公司复合铜箔设备四季度完成采购，但不影响经营性净现金流，属于投资性现流。谢谢！

63、请问贵司现在有什么产品用于miniLED或其他替代LCD的产品？有计划进入TAC膜领域吗？

答：您好，公司光学膜产品一直不断开发，应用产品不断丰富，

	<p>TAC 膜现有 PET 类型进一步研究开发，谢谢！</p> <p>64、吴董事长，您是我尊敬的企业家。我认为，2022 年，由于整个产业链面临冲击，双星的产品又涵盖了几乎整条产业链与各个细分，所以受到的影响比单单做增亮膜、反射膜、光伏背板等单一品种的企业大得多。船大难掉头，困难是每一个成长中的企业都要经受的。希望在吴董事长的领导下，双星能够不忘初心，做好工作。静待公司困境反转！另外，希望公司开辟方便中小投资者去公司调研的渠道。</p> <p>答：您好，感谢您的关心支持，欢迎随时与我们证券部花蕾电话 0527-84252088 联系安排来公司调研，谢谢！</p> <p>65、人才是企业发展的核心竞争力，请问吴总，公司目前的技术团队在行业处于什么水平，公司的技术体系能达到什么程度？</p> <p>答：你好，公司一直以来注重人才培养，同时公司加强与院校等技术机构合作，目前技术处于行业领先水平。谢谢！</p> <p>66、请问利润表中的资产减值损失怎么解释</p> <p>答：您好，公司按存货市场价格变动趋势，定期计提与冲减减值准备。谢谢！</p> <p>67、行业产能扩张带来激烈竞争，请问目前贵司利润率情况如何？您预计未来趋势如何？</p> <p>答：您好，近年来行业投资建设产线增多，但 BOPET 在 2022 年度产量增长 19%，市场需求用量增长 14%，随着各细分领域应用拓展，BOPET 需求量仍在持续增长，行业产能释放短时间受到一定挑战，双星坚定抓好创新开发，深化产品结构调整，着力新材料各板块加快发展提升总量，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 2022 年度业绩说明会”。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>