

证券代码：002108

证券简称：沧州明珠

沧州明珠塑料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：【2024】005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年10月15日（周二）下午 14:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长陈宏伟 总经理于增胜 董事会秘书李繁联 财务总监胡庆亮
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、2024年上半年，公司的毛利率水平如何？与上一年度同期相比，毛利率有何变化？变化的主要原因是什么？</p> <p>您好！2024年上半年，公司PE管道产品销售收入少于去年同期，主要是销量较上年同期有所下降，产品销售价格、毛利率均无明显变化；BOPA薄膜产品销量及销售收入均高于去年同期，但产品单位售价有所降低、单位成本增加导致毛利率降低较多；锂离子电池隔膜产品销量略高于去年同期，但受市场影响售价降低较多，收入和毛利率均低于去年同期。谢谢！</p> <p>2、三季报相较于前两季，盈利状况怎么样；企业处于行业前列，但股价明显得不到市场的认可，公司经营是否有问题，是否有我们不了解的信息差？</p> <p>您好，以后期间新项目陆续投产并不断释放产能，公司经营</p>

正常，谢谢。

3、于总好！请问公司 BOPA 薄膜项目和隔膜项目什么时候才能完工达产？谢谢！

您好！公司沧州薄膜项目达到预计可使用状态的时间已延期至 2025 年 10 月，具体内容您可参见公司于 2024 年 8 月 28 日披露的《关于部分募集资金投资项目延期的公告》，谢谢！

4、公司目前财务状况是否良好？是否存在经营/财务风险？对未来业务的预期怎么样？

您好，公司目前财务状况良好，不存在经营/财务风险，谢谢。

5、公司控股权转让是沧州交控主动要求土主，还是东塑财务危机被动转让的。

您好，该业务应是基于双方经营需要，谢谢。

6、国家新推出的几万亿市政管网投资计划，贵司如何把握？以及贵司的管网业务在国内占有率如何？

国家新推出的几万亿市政管网投资计划有利于整个国内的管道产品行业，公司会积极跟进每一个项目。在燃气管道产品方面，公司已经多年国内销量第一。谢谢！

7、锂电池薄膜和恩捷~星源材质对比，有什么优势？公司有什么举措确保市场份额不会被这两家瓜分？

您好！公司是国内少数几家同时掌握干法、湿法、涂覆隔膜关键工艺、设备技术的隔膜生产企业，拥有较强的设备定制设计、改制和调试能力。产线稳定性高，产品一致性好，产品已在国内、国际客户量产应用。经过 10 多年隔膜产品设计、生产、项目管理经验积累，公司已实现隔膜产品全类别覆盖。谢谢！

8、现在鼓吹固态电池，贵司有无固态电池相关产业链的规划，不要又是慢他人三拍决策！

对此公司会高度关注，紧跟市场的需求。谢谢！！

9、请问陈总，如果转让成功，是否有可能交控引入新业务包装到沧州明珠，进行并购重组，提升沧州明珠的活力？

首先感谢您为沧州明珠发展出谋划策，对此我们也密切关注。谢谢！

10、公司下半年及未来一年的战略规划重点是什么？在产品创新和市场拓展方面有哪些具体举措？

主要是围绕建设完工项目的产能有效释放，以及正在建设中的项目尽快建设完成。市场拓展方面是稳定老客户，开发新客户，建立更加完善的国际业务体系，提高产品出口。谢谢！

11、请问对于市值管理，您对沧州明珠市值未来展望和定位，百亿以上才对得起百年老店吧？

您好！良好的市值是公司和全体股东共同的愿望，也是公司努力的方向。目前公司立足于主营业务的发展，抢抓市场机遇，同时积极推进各扩产项目建设，提升各类产品的行业竞争力，努力提升公司投资价值。谢谢！

12、您好，请问该公司在产品研发上就没有考虑过向注塑电子产品类掘进，注塑电子容器，绝缘箱之类，总不能停留在老旧观念思路吧？

近几年公司加大了主营业务的投资力度。在研发方面主要是围绕公司现有主营业务产品的投入，研发机构也有对应的研发计划，上面您所提到的我会及时反馈相关部门，感谢您的建议。谢谢！

13、请教一下陈总，现在锂电池薄膜行业供大于求，为什么还要继续加码投资锂离子隔膜扩产，这种扩张是不是导致大股东目前持续质押和转让股权的原因？

您好！公司最开始进入隔膜行业时，隔膜这种产品的技术壁垒还很高，当时产品的毛利率也较高，后来随着新能源产业的发展，进入这个行业的厂家也很多，很多厂家扩产的速度也非常快。当时公司并没有急于在产能上扩张，因为公司更关注的是产品的品质。随着多年来工艺技术的沉淀以及国际市场的开拓成功，公司从技术、产品质量以及高端客户上都有了充足的准备，结合新的更高幅宽和速度生产线的出现，公司立足差异化竞争，结合市

场情况进行扩产，也可以面向高端客户生产更为优质的产品。公司控股股东东塑集团股份质押行为是因其自身资金需求进行的，谢谢！

14、在半年报业绩同比下滑 49%的情况，第三季度业绩是否会继续低迷？

您好，随着公司新项目陆续建成投产，接下来公司围绕达产扩大市场供应，继续提升企业市场竞争力提高效益，谢谢。

15、目前公司的产能利用率如何？是否存在产能过剩或不足的情况？公司计划如何调整以优化产能利用？

公司隔膜产品和 BOPA 薄膜产品继续保持了较高的产能利用率，新增产能得到了有效消化。PE 管道产品的销量有所降低，主要是国内燃气项目的投资速度降低。谢谢！

16、公司每年的销售额也挺多的。在官网上。或者其他的渠道。都没有看到相关的销售信息。投资者都无法知道公司的信息。公司股价一直跌。都比不上 ST 股。业绩亏损股。公司领导有相应的市值提升计划吗？

您好！公司高度重视市值管理工作，一直秉承积极回馈投资者的理念。公司立足于努力做好主业，希望通过健康、稳定的经营来推动公司持续发展，不断提升公司价值，力争为股东创造更大的价值。谢谢！

17、您好陈董！看贵公司公众号里一年都没发布招聘信息，是不是公司业绩不好精简裁员不招聘新人呢？

您好！公司根据业务发展及人才储备需要，制定有人才招聘计划，相关具体招聘情况您可联系公司人力资源部进行咨询，谢谢！

18、公司如何看待当前的市值表现？在市值管理方面，公司有哪些计划或措施来提升投资者信心和股票价值？

目前的市值是投资者对公司综合判断的反映。公司目前主要是围绕项目的投资建设，产能的有效释放，效率的提升，从而带动业绩的提升，进一步提升公司的投资价值，让投资者获得利益

上的回报。谢谢！

19、陈董，下午好，请问锂电隔膜的扩产项目 的一期工程进展如何？二期工程，是否有终止的计划？

您好！公司投资建设的年产 12 亿平方米湿法锂离子电池隔膜扩产项目分两期进行，目前一期正在建设实施中。截至目前二期无终止计划，谢谢！

20、在原材料价格波动的背景下，公司采取了哪些措施来控制成本，以维持或提升毛利率？

公司生产所用的主要原材料，属于石油化工行业下游产品，其价格受国际原油市场价格波动影响较大，由于公司产品成本中原材料成本占比较高，因此原材料价格变动将直接影响到公司的经营业绩。

为降低上述风险，公司将继续加强对原材料的科学管理，时刻关注原材料的价格变动走势，保持与原材料供应商的密切沟通，及时了解市场的供求关系，在保证公司正常生产需要的前提下，通过及时调整原材料的库存，降低因原材料价格变动而带来的经营风险。谢谢！

21、针对目前明珠股价，请问董事长，贵公司打算如何市值管理？

您好！公司管理层重视并密切关注股价情况，管理层对公司的长期发展潜力持有坚定信心，同时公司也在积极探索维护公司价值的有效途径，包括但不限于持续稳定实施分红政策、实施了股票回购等。公司始终希望通过提升公司的治理水平和经营业绩给投资者以信心，并给投资者以利益上的回报。谢谢！

22、请问陈董事长：股权转让进展如何？转让价格如何定价？

您好！关于东塑集团和交控之间的拟进行协议转让相关事项，目前交易双方签署的仅为框架性协议。交易双方正按相关程序推进该项工作中，目前仍处于尽职调查等程序阶段。谢谢！

23、董秘您好：本公司持有沧州银行多少股份？

公司持有沧州银行 455,890,366 股股份。谢谢！

24、基于上半年的业绩和当前市场环境，公司对 2024 年第三季度的业绩有何预期？有哪些因素可能影响这一预期？

第三季度主要是加大了新增产能的有效释放，从实际情况来看效果明显。谢谢！

25、公司股价盘面一直有明显量化交易的痕迹，是不是大股东在操纵股价？另大股东主动借出出转融券砸盘做空公司股价赚了多少钱？大股东的用意是什么？

您好！公司控股股东东塑集团于 2022 年 12 月出借了持有的公司部分股份，该部分股份已于 2023 年 6 月到期收回。截至目前，公司大股东无出借股份行为，谢谢！

26、上半年公司的订单量与去年同期相比有何变化？主要客户群体和订单类型有何特点？

公司上半年 PE 管道产品的销量有所降低，BOPA 薄膜产品和隔膜产品的销量都有所提高，主要是新增产能的释放。目前，公司产品的销售模式主要为直销。公司与主要客户群建立了长期、稳定的合作关系，建立了比较完善的市场营销体系，产品在客户中拥有良好的信誉。谢谢！

27、请问交投集团对贵司股权收购的工作进展到哪一步了？

正在按计划进行相关全面尽调工作。谢谢！

28、明珠在行业内处于一个什么水平？

明珠在行业内处于前列水平。谢谢！

29、我只想问，沧州银行上市进程，还需要多久？

关于沧州银行上市进程的事情，我们不是很清楚，还请谅解！

30、未来一到两年内，沧州明珠哪些业务或产品线有望成为新的业绩增长点？这些增长点的市场潜力如何？

随着国家加大基础设施建设、公司 BOPA 薄膜项目和隔膜项目的完工达产，产能的陆续释放，都会成为公司新的业绩增长点，并且公司产品有较大的市场潜力。谢谢！

附件清单(如有)	
日期	2024-10-15