

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：【2026】002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 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	2026 年 9 月 16 日（周三）下午 15:30—17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	总经理于增胜 董事会秘书李繁联 财务总监庄森福
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2026 年 9 月 16 日（星期三）15:30—17:00 在全景网举行 2026 年半年度网上集体业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程的方式举行。本次活动问答环节内容如下： 投资者提出的问题及公司回复情况 1、沧州明珠公司领导，下午好。请问截至 2026 年 8 月 31 日，BOPA 薄膜产线产能利用率处于什么水平？据了解中仑新材 2026 年通用型 BOPA 薄膜毛利率 12.61%、新型 BOPA 薄膜毛利率 46%，请问沧州明珠 2026 年 BOPA 薄膜的毛利率处于什么水平，采取了哪些改善提升措施？ 您好！截至 2026 年 6 月 BOPA 薄膜毛利率为 4.34%，未来将在稳固同步产品销售的基础上，依托新增的异步产能加大对国内外市场开发，推动老客户增量、拓展新客户合作；同时提高药品包装、锂电池用铝塑膜及其他特种薄膜产销量，多措并举实现产销平衡及各项经营目标。谢谢！

2、1. Bopa 的毛利率到年底能提升到多少？2、塑料管材的产能今年能到多少？毛利率到年底能到多少？3、锂电隔膜目前产能是多少，到年底能到多少？4、应对固态电池的技术准备有无？对接的哪个电池厂商。

您好！截至 2026 年 6 月末 BOPA 薄膜毛利率为 4.34%。PE 管道的设计产能为 19.95 万吨，2026 年 6 月末 PE 管道的毛利率为 16.93%。锂电隔膜的设计产能为 11.4 亿平（未包含沧州一期项目产能）。对于固态电池，需要从现在的液态电池，发展到半固态电池，准固态电池，再发展到全固态电池。只有全固态才能完全去除隔膜。而且全固态电池如后续实现了产业化，也会和半固态电池以及锂电池等并存，各自应用于不同领域。同时公司也会积极关注前沿技术的变化情况，做好相关技术储备。谢谢！

3、9 月 10 日的股东数是多少户？公司几年前都认真及时回复投资者，对股东数的变化通过公开平台及时公布，希望公司保持信息公开透明！

您好！公司相关股东人数信息查询事项您可电话联系公司，公司对股东提供股东人数的查询服务。届时我们将根据公司相关规定获取相关资料后及时为您查询并回复相关股东人数的问题。谢谢！

4、咱们这次如果注册完成后大概多少时间实施定增。

您好！目前尚处于注册审理阶段，尚未注册完成。待取得批复后，才能就此做出对应的安排。具体相关信息公司会按照相关规定及时披露。谢谢！

5、@沧州明珠于总，请详细介绍沧州隔膜一期和二期的项目进展？据了解，沧州隔膜一期是 2023 年 6 月立项的，已经三年有余，项目什么时候可以投产？华南基地已经开工了，沧州二期是否开工？

您好！新建项目均已开工建设，有关沧州明珠隔膜项目一期正在实施中，目前该项目正在积极推进中，相关投产信息请您届时关注公司发布的相关投资项目的进展公告。谢谢！

6、何时定增？

您好。定增在 2026 年 9 月 2 日获深交所审核通过，目前处于证监会注册登记阶段。我司尚未收到证监会《同意注册批复》。

7、@沧州明珠于总，贵司华南基地项目投资 33 亿元、规划隔膜产能 24 亿平方米及 PE 管道产能 3 万吨，根据佛塑科技披露的广东韶关基地投资 33 亿元、规划隔膜产能 40 亿平方米，请问贵司与同行的隔膜单线产能投资差异为什么巨大？

您好！公司华南项目的投资规模和总投资是依据目前订购设备、土建、厂房建设等的资金投入而作出的。谢谢！

8、公司新的锂电池薄膜生产产能还有哪些项目未投产？什么时候可正式投产？

您好！公司目前在投的锂电隔膜项目有沧州年产 12 亿平方米湿法锂离子电池隔膜项目（1 期、2 期），广州明珠年产 24 亿平方米湿法锂离子电池隔膜项目。上述项目均正在建设实施中，如有具体进展情况，公司将按照相关规定及时披露。请您及时关注。谢谢！

9、公司现金流如何？会不会负债过高？

您好，截至上半年公司经营性现金流净额为-5,514.89 万元，与上年同期基本持平；资产负债率为 41.95%，整体可控。定增完成后，公司的资产负债率将得到进一步改善。

10、近期到公司调研的基金公司有几家，有无基金公司对公司有兴趣，公司第三大股东持续减持股票，公司与第三大股东的合作已经结束了吗？还是有其他目的

您好！如有投资者调研情况公司均会及时披露相关情况。截至 2026 年 6 月末，公司第三大股东为钜鸿（香港）有限公司，为公司持股 5%以下股东。谢谢！

11、作为投资者真心希望公司发展，二级市场投资者也能有所收获，希望在新的大股东带领上公司能有大发

您好！非常感谢您对公司的关注与支持！公司的发展离不开资本市场的助力以及广大投资者的大力支持。公司管理层也会继续保持勤勉尽责的工作态度，力争取得更好的业绩回馈广大投资者。谢谢！

12、希望公司能搞好管理，BOPA 膜的盈利能力尽快达到同行业的平均水平不要拖累公司业绩，更好的回报投资者？

您好！感谢您对公司的关注！公司会努力提高管理效率，提升效能，提高 BOPA 薄膜产品毛利率。同时公司会围绕年初制定的各类产品的销量目标积极开拓国内外市场，全力稳经营、增效益，力争取得更好的业绩回馈广大投资者。谢谢！

13、希望公司尽快完成增发工作，能在新的大股东及管理层带领下让公司良性发展，增厚利润，提升二级市场股价，让所有投资者都有好的投资收益谢谢啦！

您好！非常感谢您对公司的关注与支持！公司管理层将继续聚焦主业经营，提升经营质量，促进公司价值的提升，力争取得更好的业绩回馈广大投资者。谢谢！

14、总经理您好，能否对公司目前生产情况及三季报进行说明及展望！
谢谢

您好！公司目前生产、销售情况均正常，截至 2026 年 6 月末，公司 PE 管道、BOPA 薄膜以及锂离子电池隔膜产品销量分别为 4.44 万吨、4.15 万吨以及 4.79 亿平方米。关于三季度具体情况请您届时关注公司 2026 年第三季度报告相关信息。谢谢！

15、公司生产的 BOPA 膜是沂型的还是通用型的？看着中仑新村公司年材新型 1BOPA 膜毛利率达 50%了

您好！公司生产的 BOPA 薄膜产品主要用于食品包装，特别是耐蒸煮食品包装、油性食品包装、冷冻食品包装、液体调味品包装等，此外还用于一般工业包装、医药包装、化妆洗涤用品包装和机械电子（如锂电池用铝塑封装膜、部分电子产品包装等）、家居产品（如真空收纳袋等）、气球装饰及部分粮食产品的包装等领域。谢谢！

16、发债什么时间进行？等定增完成以后吗？

您好！公司发行公司债相关事项正在按程序正常实施中。关于公司债以及向特定股东发行股票事项的进展情况请您届时关注公司相关公告信息。谢谢！

17、虎头电池和公司的发展如何联动

您好，结合虎头公司以干电池为基本盘，大力发展高性能碱性电池，加快向新能源储能产品发展，形成干电池+锂电储能产品双业务的发展战略。双方将保持密切沟通，谢谢！

18、你好；应对固态电池迭代，现有隔膜产线是否有应对措施？

您好！公司隔膜产品已进入国内外主流电池生产企业供应链。对于固态电池，需要从现在的液态电池，发展到半固态电池，准固态电池，再发展到全固态电池。只有全固态才能完全去除隔膜。而且全固态电池如后续实现了产业化，也会和半固态电池以及锂电池等并存，各自应用于不同领域。同时公司也会积极关注前沿技术的变化情况，做好相关技术储备。谢谢！

19、定增注册生效后我公司大概多长时间实施？

	您好！关于向特定股东增发股票事项尚未取得注册批准，尚未确定实施计划，相关进展情况请您届时关注公司相关进展公告。谢谢！ 20、总经理你好，12 亿锂电膜湿法隔膜前几个月说已经有产线在调试设备中。预计还得多久能调试好？是进口的设备问题，还是技术问题？怎么会一直还没调试好达到生产标准。 您好！目前该项目正在积极推进中，相关投产信息请您届时关注公司发布的相关投资项目的进展公告。谢谢！ 21、沧州明珠公司领导，下午好！截至 2025 年底公司隔膜产线产能约 7.4 亿平方米/年，2025 年报披露 2026 年隔膜销售目标 13.9 亿平方米，请问截至 2026 年 8 月底已实现了多少，能否完成预定销售目标？ 您好！截至 2026 年 6 月末，公司锂离子电池隔膜产品销量 4.79 亿平方米。目前隔膜产品生产、销售情况正常。公司会围绕年度经营目标积极开拓市场，力争完成销售目标。谢谢！ 22、公司生产的 BOPA 膜是新型的还是通用型的？看着中仑新材公司年报新型 BOPA 膜毛利率达 50%了，公司有生产新型的吗？谢谢！ 目前公司 BOPA 薄膜产品主要用于食品包装，特别是耐蒸煮食品包装、油性食品包装、冷冻食品包装、液体调味品包装等，此外还用于一般工业包装、医药包装、化妆洗涤用品包装和机械电子（如锂电池用铝塑封装膜、部分电子产品包装等）、家居产品（如真空收纳袋等）、气球装饰及部分粮食产品的包装等领域。谢谢！ 23、@沧州明珠于总，请您谈谈未来 2-3 年，是否会发生新一轮隔膜产能过剩和价格战，出现类似 2023-2024 年情形？ 您好！结合未来市场需求的扩大，公司通过扩大产能，提高市场占有率，稳定优质客户群体，提升工艺水平，提高生产效率，增强综合竞争能力。应对未来可能出现的各种情况。谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 16 日