

证券代码：300568

证券简称：星源材质

深圳市星源材质科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	摩根士丹利亚洲有限公司：徐玮珈 摩根士丹利亚洲有限公司：吕洪良 德劭投资管理（上海）有限公司：张雁涛 Tree Line Advisors (Hong Kong) Limited：汪明君 景顺纵横投资管理（上海）有限公司：杜丽娟 明润投资：罗慧超 富达国际：王芳
时间	2024年5月14日
地点	深圳市星源材质科技股份有限公司研发楼 11 楼会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：沈熙文女士 证券事务代表：张陈晟先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：贵公司能否通过技术迭代达到降低综合成本的目的，在生产效率等方面提升情况大概是什么样的？</p> <p>A1：隔膜设备要求设备的应用与工艺配套，生产设备工艺复杂，对系统协调标准高，任何一个环节的技术设计出现偏差，都会影响到隔膜的一致性、稳定性和安全性等关键参数。公司是中国第一家同时拥有干、湿制备技术的企业，在与主要设备供应商长期合作的过程中，不管是干法生产设备还是湿法生产设备，生产效率方面在行业内均处于领军地位。随着制造工艺不断升</p>

级创新，目前我们的干法设备已经迭代至第六代产线，相比初代干法产线效率已提升 10 倍左右，同时基本实现了干法设备的国产化，有效推动隔膜行业国产化进程。而公司和设备供应商共同合作研发第五代超级湿法线单线，设备宽幅超 8 米，单线产能可达 2.5 亿平方米，在资本支出没有大幅提升的情况下，单线产能相较于第四代湿法产线提升超 2 倍。从毛利率数据来看，虽然今年以来隔膜行业竞争日益激烈，我们一季度的毛利率为 35.99%，和同行相比依然具有非常显著的优势，这也证明了我们在产品成本管控、技术、客户结构等方面具有更强的市场竞争力。

Q2：公司在研发上有什么新的进展，有无研发新产品？

A2：持续的研发投入是高科技企业保持核心竞争力的重要因素，公司近年来研发投入逐年上升，截至 2023 年底，公司研发投入 2.42 亿元，同比增长 16.97%。针对功能膜产品，公司在不断地加快更新和布局，其中新型交联复合膜、高安全性聚酰亚胺涂覆隔膜、固态电解质复合隔膜等新产品均体现显著的产品优势。同时公司开发的固态电解质复合隔膜，具有显著的低温表现，能抑制枝晶生长，有效解决安全性问题，能满足海内外多家电池头部企业和固态电池、半固态电池厂商客户的技术要求，得到了客户的认可并具备量产化条件。

设备方面，公司去年全球首发了第五代超级湿法线单线，在生产效率、品质、智能化、低碳化等指标方面刷新了行业标准，干法隔膜产线也迭代至第六代产线。公司将不断推出更加先进、高性能的锂电池隔膜产品，满足市场的不断变化和需求，为新能源产业的持续发展做出更大的贡献。

Q3：公司研发芳纶涂覆目前的进展如何，芳纶涂覆隔膜有哪些优势？

A3：锂电隔膜是决定锂电池安全性的重要部件，随着应用市场的发展，终端市场对锂电池隔膜产品的性能、质量、稳定性、一致性、经济性及安全性的要求不断提升。芳纶作为材料金字塔顶尖的存在，具备高强、轻质、绝缘、阻燃、耐高温等优异特性，被广泛应用在航空航天、轨道交通、新能源汽车等领域。公司和泰和新材利用各自在材料科学和锂电池技术方面的专长，联手打造高品质芳纶涂覆隔膜，这将极大提升电池的安全性与制造效率，特别是在电动汽车和大规模储能解决方案中的应用潜力巨大。芳纶涂覆隔膜具

	<p>有更优的热性能、吸液、保液性能、更轻的比重，能为电池带来电性能、安全性、以及制造效率的提高，有利于在公司未来激烈的市场竞争中占据有利地位。</p> <p>Q4：公司今年的电池业务有没有较大的订单？</p> <p>A4：除了技术创新之外，公司在技术工艺、产品品类和品质、设备能力、生产效率、成本优势以及客户结构都具备市场竞争力，2023年11月，公司与 LG Energy Solution,Ltd.签订《全球战略合作备忘录》，约定在2024-2030年期间，双方同意加强合作，共同构建不少于120亿平方米隔膜采购量的全球合作框架。2024年4月，公司与 Samsung SDI Co., Ltd.签订《战略备忘录》，约定公司向三星 SDI 供应约 22.2 亿平方米湿法涂覆锂离子电池隔膜材料，深化动力锂电池隔膜相关业务的战略合作。并以此为契机，在遵守相关法律法规的前提下，共同探索未来拓展北美业务的可能性，推动双方互利共赢。随着海外大额订单的落地，进一步体现公司全球化战略的持续深化，具备自主核心技术及成本优势的优质隔膜生产厂商将拥有更强的市场韧性。</p> <p>Q5：请问公司产能利用率怎么样？</p> <p>A5：公司作为全球领先的锂离子电池隔膜供应商，围绕技术、客户端已经建立起较深的竞争壁垒。受益于客户驱动，目前公司经营状况良好，产能利用率充足。长期来看高品质、低成本的产能依旧是行业稀缺资源，公司将积极建设优质产能，开拓海外优质客户，保障公司可持续发展。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月14日