

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】004

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	民生证券股份有限公司 席子屹；
时间	2024年5月31日（周五）上午 9:30~11:00
地点	公司 606 办公室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 李繁联，证券事务主管 范风梧
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>1、公司管道产品的行业地位是怎样的？</p> <p>公司 PE 管道产品属于基础设施类建设用产品，PE 管道产品主要应用于燃气、给水等地下管网的建设。公司在燃气管道行业内属于龙头地位。</p> <p>2、管道产品收入下滑的原因是什么？</p> <p>由于前几年的“煤改气”工程，市场需求量比较高，近几年燃气市场投资放缓，工程建设减少，整体采购量下降。</p> <p>3、管道业务收入未来是否能够保持稳定？</p> <p>燃气管道行业逐渐趋于平稳，水管市场有着庞大市场，给水管道也是公司未来主要侧重的方向。</p> <p>4、管道产品销量目标是多少？</p>

2024 年公司 PE 管道产品销量目标是 11 万吨。

5、BOPA 产品产能及扩产情况？

公司 23 年销量是 3.3 万吨，满产满销。21 年募投项目 7.6 万吨，其中有两条线产能 3.8 万吨已经投产。

6、膜类产品是否存在后发优势？

在技术掌握的前提下，随着设备的更新，近几年幅宽和速度提升都很快，新增产能会有一些的成本优势。

7、BOPA 价格是否会继续下降？

随着产能的释放，市场上存在一定的竞争。整个行业未来是没有问题的，消费市场逐渐复苏，加上新产线具备成本优势，未来盈利能力有保证的。

8、公司 BOPA 产品今年的目标是多少？

销量目标是 6.16 万吨，包含了处于产能爬坡状态的新产线。

9、BOPA 是属于消费类产品是吧？有哪些应用领域？

主要用于食品包装，此外还广泛用于一般工业包装、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、部分电子产品包装袋等）、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。

10、BOPA 销售模式是怎样的？

BOPA 薄膜产品下游客户主要为彩印包装企业，公司也给安姆科公司直接供货。

11、BOPA 薄膜有哪些特性？

BOPA 薄膜具备优良的印刷性；突出的抗拉伸强度、抗冲击强度和抗穿刺强度；优良的对气体和气味的高阻隔性；防油脂碳

氧化化合物的防化学性；极宽的适用温度范围，特别适合于冷冻包装、抽真空包装和蒸煮包装；良好的透明性和光泽性。

12、隔膜未来的产能规划是怎样的？预计今年销量多少？

结合新产线的进度，2024 年度公司锂离子电池隔膜产品经营目标是销量 6.42 亿平方米。公司从 21 年开始投资的两个 2 亿平湿法隔膜项目，以及去年公告投资的 12 亿平湿法隔膜和 5 亿平干法隔膜项目将陆续投产，产能将逐步释放。

13、隔膜的生产线是否都满产？

目前沧州和德州的湿法隔膜均满产。沧州干法隔膜生产线未满产，因为目前现有的干法设备比较老，导致产品成本较高，后续随着年产 5 亿平米的干法线的建设，新干法生产线投产后干法隔膜的成本会大幅下降，产品也更具竞争优势。芜湖新投产的湿法隔膜生产线尚在爬坡阶段，后续产能会逐渐释放。

14、隔膜海外客户销售占比和价格是什么情况？

公司 23 年隔膜收入的超过一半是海外客户贡献的，这部分隔膜价格会高一些，同时成本也会高。

15、公司最近几年进行隔膜扩产是出于怎样的考虑？

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迅猛发展，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。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。

16、公司的隔膜是涂覆隔膜吗？

	<p>公司具有涂覆能力，但涂覆与否主要取决于客户的需求。</p> <p>17、隔膜价格还会下降吗？</p> <p>整体是下降趋势，短期还是比较平稳。</p> <p>18、公司隔膜产品在成本管控上有什么优势？</p> <p>公司技术和设备人员有多年的双向拉伸产线的技术积累，有多条同步拉伸产线设计和制造经验，已成熟掌握了锂电池湿法隔膜工艺和干法隔膜工艺技术。在工艺技术都掌握的前提下，公司尤其关注设备的更新迭代，特别是幅宽和速度，因为这是影响隔膜产品成本的关键因素，公司目前扩产的新线均是更高幅宽和速度生产线，所以在成本上也将会更有优势。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024-05-31