

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：2023-003

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
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 投关总监：刘文文 证券事务代表：花蕾
时间	2023年4月26日
地点	宿迁

<p>参 与 单 位 名 称 及 人 员 姓 名</p>	<p>王丹—中信证券、刘同心—中信证券、谢兵—淡水泉、曹洋—禾其投资、杨硕—禾其投资、胡皓南—奔诺能化、董震—浙江舟山易尚私募基金、吴东颖—瑞士信贷、李英镑—天合资产、虞利洪—西藏合众易晟投资管理、钮舒越—上海秋晟资产、沙正江—弘尚资产、施桐—趣时资产、胡亚新一永赢基金、李泽昱—汇添富基金、骆红永—毕盛资产、涂尔帆—海雅金控、杨靖—海雅金控、王海斌—北京成泉资本、刘惠—上海利位投资管理、姜明—国信证券、宫玉琪—深圳市前海富尊投资、刘岚—中信建投、李唯嘉—华西证券、聂瑞—安徽志道投资有限公司、栾小明—红土创新基金、臧竞二—昊泽致远（北京）投资、孙左君—西安瀑布资产管理有限公司、邵文昱—上海雪石资产管理有限公司、洪嘉蓉—福建豪山、任云鹤—悦溪基金、陈之馨—安信证券、杨娟—上海国理投资有限公司、汪国瑞—红土创新基金管理有限公司、程海星—长青基业、刘畅—北京津西投资控股有限公司、胡劲风—识君投资、韩飞—海南容光盈科企业管理中心、张琰—上海雪石资产管理有限公司、洪元宵—禹合资产、陈赢—茂典投资、刘建民—鸿商资本股权投资有限公司、李昕乘—枫池资产、李明—山东高速城镇化基金管理中心、成邑—重庆环保基金、哈成宸—华西证券、许先扬—杭州汇升投资管理有限公司、周海霞—禹合资产管理（杭州）有限公司、林樾—深圳市华安合鑫资产管理有限公司、周俊陶—金广资产、孙婕衍—交银施罗德基金、郑亚铭—北京高熵资产管理有限公司、李梓道—安信证券、饶炜—天风证券、马智琴—浙商财产保险股份有限公司、陈佳雯—瑞银证券、许蕾—德邦证券、傅锴铭—中金证券、徐啸天—中金证券、郭文凯—敦和资管、瞿乐乐—诺优资产、滕兆杰—紫阁投资、王小慈—永禧资产、杨耿—上海华沅资产管理、陈怿研—上海期期投资管理中心、朱家佟—东吴证券、曹海珍—深圳广汇缘资产管理有限公司、余乐—景顺长城基金、欧阳亦轩—上海崇山投资有限公司、金欣荻—纳轩投资、曹世凯—中信建投资管、李千—一峰岚资产、吴雅婷—杭州哲云私募基金管理有限公司、周仁—泰康养老、骆昊游—华泰证券资管、李泉立—北京中港融鑫资产管理有限公司、顾之也—风和、杜静—鹏华基金、王晓宇—中欧基金、冯云泽—石锋资产</p>
<p>投</p>	<p><b>1、MLCC 离型膜的进展情况</b></p> <p>答：按项目规划一期产线已投产，目前对国内主要工厂客户进行供货，并与主要客户加强合作，加速相关产品推进。</p> <p><b>2、光伏强化 PET 膜目前产销情况</b></p> <p>答：新开发的强化 PET 目前产能有限，订单排期较长。目前公司正在加紧新产线的安装、调试，争取尽快投运，产品对接市场，形成一定的规模销售。</p> <p><b>3、PET 复合铜箔目前最新进展</b></p>

答：公司的复合铜箔产品先后送样多家锂电池企业，最新又在电池涂覆进行新的验证。经专业机构的检测评价，公司的复合铜箔产品在整体附着力、延展性、密实度等指标表现较好，项目整体推进较顺利。一期设备预计从 5 月陆续进场安装调试，争取产品早日对接市场销售，实现从 0 到 1 的新突破。

**4、复合铜箔整体推进进展较慢，产业化的阻碍在哪**

答：一是加工工艺：焊接、电池的涂覆压延工艺等要形成成套闭环；二是复合铜箔自身品质保证问题：如延展力、密实度、均匀性等都对量产有影响。公司在延展性的指标高于行业指标一倍以上，密实度工艺完善提升整体满足要求。在解决焊接、复合铜箔脆弱等问题后，产业化进程将加速推进。

**5、需求萎缩的当下，公司大额采购原材料和大额预付的原因**

答：公司产线相继投产后，整体产能增长 1 倍，原料需求在不断增加，品种结构在不断增多，各个品种都需要原料，因此相对储备较多。根据 PTA 等价格曲线，在四季度和 1 月份之前都会有采购窗口，公司会根据实际情况择机进行采购。

**6、2022 年四季度经营收入稳健，但经营活动现金流下滑较多的原因**

答：2022 年度公司营业收入总额 60.62 亿元，对应含税应收款为 67.29 亿元，公司实际收到应收款为 68.95 亿元，货款回笼率 102.5%，全年销售回款稳健。但年报反映第四季度的经营活动产生的现金流量净额为-5.54 亿元，其主要原因系年末会计师审计，把全年以票据背书方式支付的工程设备款、材料款共计 11.2 亿元在第四季度从销售收现中冲减所致。如把收到的票据及时贴现后支付，将会增加部分现金流量净额。

**7、面板、消费电子等下游需求情况**

答：随着最近面板价格的回升，市场需求发生变化，大尺寸、复合膜片的需求在增多，公司在光学膜片一直保持增长，高端复合 cop/copp 光学膜强势推出市场，将不断进行新品研发对接市场。

**8、如何看待 BOPET 的周期情况，后续周期改善的推动力**

答：BOPET 本身是一种非常好的材料，近年来随着大批进入者的涌入，用简单工艺实现常规产品大量生产，2022 年全行业总产能 556.5 万吨，产能增长率为 19.12%，市场需求增长 14%，出口大于进口，国产替代步伐在加快。

2021 年、2022 年产能释放叠加宏观环境变化，出口、内需、经济下行压力大，电子消费类产品需求放缓，三、四季度行业踩踏。近几个月以来的市场表现也让各厂家保持理性，目前行业有两个方面变化：一是行业有些老旧产线，要进行停机、技术改

	<p>造、维护保养，停产改造增多，因此产能释放同时有老旧产线减产。二是行业在寻找新的创新产品开发和应用，来调整自身产品结构，规避行业产能释放总产量、总供量的快速增长问题，伴随新产品新市场需求的增长，后续国内需求好转，整体市场情况将逐步向好。</p> <p>双星新材充分发挥好新材料五大板块优势，加速创新驱动，培育壮大各个板块，以新材料业务占比持续提升，推进企业效益提升持续发展。</p>
<p>件 清 单 如 有 )</p>	<p>无</p>