

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：2021-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	116 家机构 147 名参与人员，详见附件清单。
<b>时间</b>	2021 年 5 月 11 日
<b>地点</b>	江苏省常州市武进区东方东路 227 号白金汉爵大酒店
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长：陈秀峰先生 董事兼财务总监：王昌红先生 副总经理兼董事会秘书：沈熙文女士 常州基地负责人：朱继俊先生 运营总监：刘瑞先生 技术中心主任：王艳杰博士
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>一、董事长致辞：</b></p> <p>首先，欢迎各位投资者莅临本次调研活动。热烈欢迎！</p> <p>在全球碳中和背景下，新能源行业是未来 5-10 年高速增长的产业。而新能源车也已经成为广大消费者接受的产品，受此影响，2020 年全球锂电池隔膜出货量达到 50-60 亿平，对应 2025 年全球新能源车 2500-3000 万辆的预期，彼时隔膜需求量将超过 200 亿平。星源材质作为进入这个产业最早的一批企业之一，一直在辛勤耕耘，不断提升自身竞争力，也成为了行业的代表企业。</p> <p>星源的定位一直是全球化的企业，瞄准全球市场，也将持续践行此战略，成为全球隔膜行业，乃至功能膜行业的领军企业。</p> <p>今天，希望借此机会，和大家开诚布公的交流，也希望大家支持星源的发展，希望大家能够提出更多更好的建议，让星源的价值持续提升，让星源股东们的财富持续增长。</p>

## 二、财务总监王昌红介绍 2020 年和 2021 年一季度业绩

2020 年年初疫情爆发，公司积极推动复工复产，推进客户合作，2020 年基本上达到了管理层和公司的财务指标要求。

### （一）经营情况

2020 年公司实现营收 9.67 亿元，同比增长 61.17%。业绩增长的原因主要是常州基地开始产能的释放。公司归母净利 1.21 亿元，同比减少 11.01%，主要是因为 2020 年收到补贴的减少，而扣非归母净利润 8847.71 万元，同比增长了 94.08%。

2021 年一季度实现营收 4.22 亿元，同比增长 238.51%，归属于上市公司股东的扣非净利润 5667.71 万，增长 413.56%。营收和利润的大幅增长得益于公司持续开拓国内外大客户，出货量持续增长，客户结构持续优化。

### （二）出货结构：

2020 年干法隔膜销量增长 45.06%，湿涂隔膜销量增长 59.59%，湿法隔膜销量增长 287.55%。出货量 7 亿平方米，增加 3.5 亿平方米，增幅 102.20%。前五大客户出货占比 53.23%，前十大客户占比 80% 以上。

### （三）费用控制：

1、销售费用：同比减少 44.68%，主要是公司 2020 年执行新收入准则，将运输装卸费作为制造成本所致，另外，大客户出货占比持续提升，也促进了销售费用的进一步减少；

2、管理费用：同比增加 54.93%，主要系公司实施 2020 年限制性股票激励计划以及涉诉案件产生的律师费所致；

3、财务费用：同比减少 38.62%，越来越优化，不管是从融资渠道、融资方式还是理财手段方面，充分利用资本市场和货币市场有利公司的工具。

### （四）2021 年增长点

- 1、产能全面释放，满产满销；
- 2、海外出货占比明显提升，涂覆出货比例增加，带动盈利能力的提升；
- 3、原料替代，费用预算管控。

## 三、互动交流

**Q1：我们了解到设备厂商的扩产尤其是湿法产线扩产，海外的优质设备厂商扩产可能会遇到瓶颈问题，想问下咱们公司是否会有这种扩产设备的一些瓶颈问题？**

A1：随着隔膜领域产能的不断集中，优质设备制造商的选择也在逐渐明朗化，由以前的多元化到现在集中在两三家，目前我们对信任的设备供应商的产能进行了一些锁定，以保证未来扩产的需求。

**Q2：咱们常州湿法工厂的顺利投产是否有一些值得后续扩产借鉴的经验？**

A2：常州星源湿法产线的顺利投产对于后续新产能扩张提供了一个良好的技术和湿法客户群体，未来的扩产会更加的迅速，客户的导入、客户新项目的导入会更快。

	<p><b>Q3:就公司过去三四年的业绩表现来看公司从去年下半年开始无论是从出货方面还是客户获取方面都有脱胎换骨的变化，我想请咱们公司的领导们帮忙分析一下？</b></p> <p>A3:实际上，星源的发展是相对稳健的。2017 年我们投资了常州星源，湿法产能是在 2019 年下半年才开始陆陆续续释放。从 2019 年开始对客户进行导入，客户的送样、客户端以及客户的客户端做一个整体设计变更都是需要时间来进行验证的。2020 年实际上也是一个收获时间点，可能你们看起来会比较突然，但是对于星源内部来说，是一个技术、经验和客户关系沉淀之后的成果。</p> <p><b>Q4:关于固态电池，可能在短期内我们看到的都是半固态电池，我们了解到对隔膜的需求确实是比较稳定的，在可见的三到五年内会不会有一些破坏性的创新出来，对公司经营造成一定的挑战？</b></p> <p>A4:固态电池，我们理解的是分步走，当前阶段以液态、半固态为主，固态相关技术我们也在和相关大学和机构项目研发。</p> <p><b>Q5:关于销售费用问题，去年销售费用下降百分之四十多，想了解一下原因，还有像这样的销售费用在未来三年能否一直维持下去？</b></p> <p>A5:销售费用下降的原因主要是两方面，一方面是销售结构优化，另一方面是运输费用因会计准则变化计入成本。我们的客户越来越集中，客户结构在改变，费用在减少。第二个是我们会有一个标准控制，必须下降，所以今年的目标会比去年的目标更低。</p> <p><b>Q6: 未来技术、成本趋同后，行业竞争格局如何演变？</b></p> <p>A6:星源技术研发投入大，技术不断更新发展，产品推陈出新，有信心保持技术领先。另外 2022 年也将推出 6.2 米湿法产线，有信心在成本方面保持成本领先，这是对未来的预期和准备。</p> <p><b>Q7:关于刀片电池，在这块供应上公司的优势是什么？</b></p> <p>A7:公司经过多年经营及研发，公司隔膜产品品质已达到国际高品质隔膜水准，同时凭借着先进的产品制备技术、优良的产品性能、持续的研发设计和快速响应的技术服务能力，公司的产品赢得知名客户的广泛认可。</p> <p><b>四、参观常州基地生产车间</b></p>
附件清单（如有）	请见附件《与会清单》
日期	2021 年 5 月 11 日

附件：《与会清单》

参与单位名称及人员姓名	参与单位名称及人员姓名
长信基金：陈佳彬	新华资产：李浪
建信基金：张湘龙	银华基金：王智伟、陈晓雅
汇添富基金：胡静霆	乐瑞资产：徐育新
海通证券：居嘉骁、张磊、曾彪	隆源投资：胡益川
施罗德资管：孙雨	东方基金：俞佳莹
之加歌资管：傅子平	华商基金：郝思佳
恒泰华盛：张科	东吴证券：李昊玥、阮巧燕
睿郡资产：王子尧	行健资管：郭贤光
高毅资管：马保良	富国基金：赵年坤
晨燕资管：滕兆杰	前海人寿：张鹏
人寿资管：和川	安信证券：朱凯
广发基金：曹越	国元证券：杜旷舟
德邦证券：申屠旺、顾旭俊、马天一、苏千叶	中信保诚基金：王冠桥
华润元大基金：哈含章	友邦中国：周烁君
红杉资本：徐振华	毅达融京：范小兵
华能贵诚信托：席徐昇、李晓乔	东兴证券：郑丹丹、张阳
长江证券(上海)资管：张剑鑫	财通证券：林煜、龚斯闻
相聚资本：白昊龙	京泰晟资管：杨林、王园晨
源乐晟资管：张垚、王天聪	前海开源基金：曾健飞
东方证券资管：吴丹	弢盛资产：赵储祥
海富通基金：伊群勇、白晓兰、赵莹洲	深梧资产：杨宗超
鲍尔赛嘉(上海)资管：张笑石	钦沐资产：吴海宁
大成基金：陈铭	建信股权：丁大巍
民生证券：于潇、李京波	兴证全球基金：马思源
广州金控资管：谭中豪	华宝股权：邹亮
3W：吴辉凡	国泰君安：李子豪、金润、江昊岩
瑞银证券：李昆仑	开源证券：刘强
交银施罗德：管浩维	工银安盛人寿资管：牛品

参与单位名称及人员姓名	参与单位名称及人员姓名
蓝藤资本：陆奕	翊安投资：张益锋
华夏基金：彭锐哲	博道基金：郭晓萱
富兰克林基金：朱旭光	东方阿尔法基金：翁亘
易唯思：潘梦琦、王涛	百年保险资管：杨静
中信证券：吴威辰、滕冠兴、卢华权	玖鹏资产：薛博宇
东北证券：金佳音	华福证券：林璟
东方嘉富：陈晓禾	西部证券：朱柏睿、杨敬梅
彬元资本：罗凯	融通基金：杨若愚
澄池资管：田任忠	大和资本：倪滨拓
中庚基金：罗佶嘉	华安基金：王斌
光合未来：陈亮	泰康资管：任翀
天风证券：肖文劲、王杰、薛舟	太平洋保险资管：恽敏
中欧瑞博：刘飞	宁波莲盛：游艺、马之骏
山西证券：姜月	国寿资产：孙玉姣、于理
盘京投资：汪林森	交银基金：张一鸣
正菁咨询：迟亮	长江证券：冯源
中银基金：张飞	嘉实基金：宋阳、熊昱洲
恒越基金：刘宇	聚鸣投资：惠博闻
沅京资本：李正强	兴业证券：李锋、祝子瀚
中银国际证券：戴晓枫、叶志成	八方投资：曾聪、李伟明
国信证券：王蔚祺、万里明	博恩资产：陈逸凡
东兴基金：孙义丽	恒安人寿：徐浩峰
君和资本：杨庆欣	江苏瑞华：王革
鸿道资管：王凯	招商证券：刘巍
兴业基金：傅畅畅	中信证券资管：蔡霖磊
东方证券：李梦强	光证资管：罗凯
友安众晟资管：张恒辉	东海基金：钱心蕾
韩国投资：程文钰	伯乔投资：王峰、马波
青鼎资产：张国栋	太平基金：苏大明

参与单位名称及人员姓名	参与单位名称及人员姓名
光大证券：陈峰	华创电新：沈成宇