

证券代码：002108

证券简称：沧州明珠

2021年12月8日投资者关系活动记录表

编号：【2021】015

投资者关系活动类别	<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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	海通证券 刘海荣 平安养老 高高 华夏基金 彭锐哲、陆佳敏、钟帅 兴证全球基金 程剑 工银瑞信基金 闫思倩 新华保险 李浪
时间	2021年12月8日
地点	公司六楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书李繁联、证券事务代表梁芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请介绍一下公司三大产品情况？</p> <p>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，是公司的传统主业。随着我国城市化进程加快，全面推进新型城镇化建设，塑料管材的需求不断增加，在燃气、给排水等地下管网的建设方面发挥着越来越重要的作用。</p> <p>BOPA薄膜产品公司既有同步拉伸薄膜也有两步拉伸薄膜。它的优异性能满足了人们对包装材料高阻隔性、高强度、高透明度、薄型化、轻量化以及极宽的温度使用范围的要求，主要用于食品包装，此外还广泛用于一般工</p>

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、部分电子产品包袋等）等领域。

锂离子电池隔膜产品应用于锂离子电池，包括新能源汽车锂电池、3C类锂离子电池、电动两轮车、储能及家用电器等。随着工艺技术的提升和客户的导入，产品毛利率不断提升。目前公司锂离子电池隔膜产品的产能比较小，不能满足客户需求，所以公司根据市场需求情况，今年开始扩产4亿平米湿法锂离子电池隔膜。

2、PE管道产品的燃气、给水的占比是多少？

给水的市场是很大的，公司近年不断开拓给水管道领域，去年在公司管道产品中占比不到20%。

3、PE管道需求主要体现在哪些方面？

国内基础设施建设还有很大的空间，未来一段时间内需求应该还是比较平稳的。

4、PE管道利润占公司利润比例比较大，是否会出现大幅波动？

PE管道产品毛利虽然也有波动，但整体比较稳定。如果原材料价格大幅变动，也可以传导到下游客户。

5、现在房地产增速放缓公司PE管道产品是不是受影响？

公司管道产品是工程类地埋的PE管道，是属于基础设施建设用品，产品主要应用于燃气、给水等地下管网的建设。随着我国城市化进程加快，全面推进新型城镇化建设，塑料管材的需求不断增加，在燃气、给排水等地下管网的建设方面发挥着越来越重要的作用。

6、BOPA薄膜产品的需要增长空间是多少？

传统上主要用于食品包装，也在不断拓展应用领域，比如工业包装、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、部分电子产品包袋等）等领域。

7、铝塑膜已经在供货了吗？

铝塑膜是一种复合膜，公司生产其中的尼龙薄膜，已经给紫江等公司供货。

8、扩产的7.6万吨BOPA薄膜产品未来的需求格局有什么展望？

	<p>根据我们前期的调查，现有客户本身就有一定的需求，市场每年都有一定的自然增量。而且公司近几年也在不断布局海外的销售网络，加上应用领域的不断拓展，综合这几方面来看，这次扩产后的产能消化问题不大。</p> <p>9、BOPA 薄膜设备也是进口设备吗？</p> <p>主要设备是进口设备，公司也具备集成的能力。</p> <p>10、隔膜产品给国内外客户的产品价格差异大吗？</p> <p>国外客户的价格会高一些，当然成本也会更高。</p> <p>11、公司对隔膜业务进行整合时为什么未在公司层面进行股权激励？</p> <p>此次隔膜业务的整合，可以进一步促进锂离子电池隔膜业务的整体发展，有效整合公司锂离子电池隔膜业务资源，加强业务协同，更好地提升公司锂离子电池隔膜业务板块的集中统一管理。关于股权激励，公司制定有《重要岗位激励办法》，目前看还符合公司的需求，所以目前未在上市公司层面进行股权激励。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 12 月 8 日