

证券代码：002263

证券简称：大东南

浙江大东南股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-01

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>（电话会议调研）</u>
参与单位名称及人员姓名	德邦证券、建信基金、泰达宏利、富国基金、国金证券等机构人员共 13 人
时间	2022. 6. 27-2022. 6. 28
地点	电话会议调研
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书王陈 证券事务代表寿舒婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司情况介绍</p> <p>二、公司情况交流</p> <p>1. 新能源汽车和光伏领域，对于 BOPP 电容膜的要求有哪些？</p> <p>要求电容膜产品厚度薄，一般厚度 5 微米以下，新能源汽车 3 微米以下。</p> <p>2. 薄膜电容中 BOPP 电容膜渗透率及趋势？主要应用？</p> <p>BOPP 电容膜是薄膜电容器的主要介质材料，占其成本 75%以上，主要应用在家电，低压并联，特高压电网，风能，太阳能，电动汽车等新能源领域。从以往规律，电容膜行业整体发展 6-8 年间会迎来一波小高潮。得益于国家对新能源的重视，市场增长很快。并且考虑到“碳达峰”“碳中和”政策长期性影响，电容膜行业景气周期会延长，不排除头部企业会形成慢牛行情。</p> <p>3. 薄膜电容 BOPP 膜的技术壁垒体现在哪里？</p> <p>体现在设备、工艺水平和技术积累，三者相辅相成。</p>

4. 薄膜电容 BOPP 膜的设备要求高么？

要求比较高，目前基本都是德国布鲁克纳公司进口。

5. 新能源汽车领域的需求？

每辆用膜大约在 1KG 左右，近年来，我国新能源汽车进入加速发展新阶段，成交量连续 5 年居全球第一，累计推广超 480 万辆，占全球一半以上。去年底印发的《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》提出到 2025 年中国新能源汽车新车销售量占汽车新车销售量 20%以上，2035 年新能源汽车新车销售量成为汽车新车销售主流。目前，新能源汽车用膜市场超过 1000 吨，用膜主要集中在 2.0-2.9 微米。

6. 单位光伏装机容量对应薄膜电容需求？ BOPP 渗透率及趋势？

光伏和风电都是清洁无公害的可再生能源，符合国家新能源产业政策面，根据相关资料显示，太阳能装机方面预计 2021 年到 2025 年光伏累计装机量的年均复合增长率约为 18.9%，年均新增装机 6740 万千瓦，到 2025 年累计装机达 5.81 亿千瓦。2021 年到 2025 年风电累计装机量的年均复合增长率为 9.2%，年均新增装机为 2700 万千瓦，到 2025 年累计装机将至 3.78 亿千瓦，主要集中在 3.0-4.0 微米。

7. 公司未来在电容膜领域是否会考虑继续扩大规模，加强竞争优势？

公司的相关设备均从国外采购，部分定制设备采购时间较长，包括后续物流、基建、安装、调试，且目前设备供应商基本处于缺货状态，暂不考虑扩大规模。公司将结合市场行情及企业实际，一方面聚集研发差异化特种膜产品，走差异化产品竞争路线，努力在差异化的细分市场中建立竞争优势；另一方面走客户协作路线，为客户进行“量身定做”的个性化差异化产品开发、生产和服务。

8. CPP 膜下游需求及趋势？ 特种 CPP 膜的市场空间？ 锂电池软包内层 CPP 市场空间？

CPP 薄膜主要用于食品的包装领域，受益于下游食品、医药

等产业发展带动，CPP 薄膜市场需求平稳增长。在生产方面，国内 CPP 薄膜生产企业众多，产能较高，产能过剩明显。就发展来看，随着 CPP 薄膜下游结构的不断优化，未来市场需求仍将呈现增长趋势，但总体来看增长幅度较小，供需呈现平衡态势。

锂电池软包的内层用 CPP 专用膜，处于市场少量销售阶段，下一步不断优化和扩大市场用量。

9. 公司 9 万吨 BOPET 膜产能中中包装印刷、光伏背板基膜、电气绝缘占比情况？

公司 5 条生产线产能 9 万吨，其中

包装印刷膜产能占比大约 49%

光伏背板膜产能占比大约 14%

电气绝缘膜产能占比大约 3%

其它工业用膜产能占比大约 34%

10. 包装印刷用产线是否可以通过技改转为光伏背板基膜或者电气绝缘产线？

不可以。主要原因：包装印刷用聚酯薄膜一般为薄型膜，生产线生产产品厚度范围 6-75u；光伏背板基膜或电气绝缘膜一般为厚型膜，生产线生产产品厚度范围 75-300u；这两类厚度范围不同的生产线，其生产线的技术规格和技术性能具有很大的不同，难以通过技改进行转换产品的生产。

11. BOPET 国内产能情况及扩产计划？产量及开工率？

1) 2000-2023 中国 BOPET 产能增长情况见以下统计数据，复合增长率为 21%。

虽然最近 20 多年来，中国 BOPET 产量一直保持高速增长，但是其增长速度并不是均匀增长，而是表现出明显的周期性。

受 BOPET 产能增长周期性的影响，其市场供求关系和生产企业的毛利率也表现明显的周期性和起伏性。

从 2019 年开始，中国再次掀起一轮新的产能扩张；截止目前，新签订生产线产能已经达到 350 万吨左右。

本轮产能扩张所签订的新生产线，目前已经开始释放产能；预计到 2023 年年底，中国 BOPET 总产能将达到 740 万吨左右，

	<p>比 2019 年的 346 万吨翻一番。</p> <p>2) 开工率</p> <p>一般来讲，BOPET 行业的开工率按照“实际产量/设计产能”（产能系数）计算。</p> <p>这里，设计产能为生产线合同规定的最大产能，实际生产因不同品种和不同厚度和全年开机运行时间影响，通常为合同设计产能的 75%左右。市场不好时候，行业的开工率一般在 60%左右。</p> <p>目前国内各生产企业的开工率一般保持在 70-75%左右。</p> <p>公司的开工率一般维持在 75%左右。</p> <p>12. 光学膜也是 BOPET 吗？区别具体体现在？能否共用产线或者切换产线？</p> <p>广义上的光学膜包括范围比较宽，包括用于 LCD 平板显示器的增亮膜、扩散膜、反射膜、配向膜、遮光膜、滤光片、偏光膜、补偿膜、增透膜外，还包括窗膜、ITO 膜、光学保护膜等。在国内 BOPET 行业，习惯上把用于 LCD 平板显示器的背光模组生产所使用“增亮膜、扩散膜”称之为光学级聚酯基膜，简称光学膜。光学聚酯基膜和普通聚酯基膜来比，虽然使用的原料和生产工艺原理上是相同的，但是由于产品性能质量要求不同，还是有很大的区别的。从生产原料上，光学膜使用的聚酯切片要求具有更高的洁净性和较慢的结晶速度，以适合高清洁高清晰高透光率的厚型膜的生产工艺需要。对生产工艺也提出一定的特殊技术要求。</p> <p>光学聚酯基膜和普通聚酯薄膜是不适合产线生产或切换生产的，主要原因是由于这二种类型的聚酯薄膜在性能特点上具有很大的不同，决定了生产线也有很大的区别，典型的区别在于生产线的厚度范围不同、生产线的宽度和速度不同、生产线净化等级不同及生产设备硬件配置和性能不同。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022. 6. 29