

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：2023-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<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）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	13 家机构 15 名参与人员，详见附件清单。
<b>时间</b>	2023 年 6 月 7 日
<b>地点</b>	深圳市星源材质科技股份有限公司研发楼 4 楼会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	副总经理兼董事会秘书：沈熙文女士 证券事务代表：张陈晟先生
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>Q1：除了液态锂离子电池以外，固液混合、固态电池的研发和产业化都在进行当中。公司目前扩产计划是否有考虑未来锂电池的技术路径变迁？</b></p> <p><b>A1：</b>全固态电池即采用固态电解质的锂离子电池。全固态电池为锂电池的高安全性、高能量密度提供了优异的解决方案。但是固态电解质在电化学性能（如离子电导率、电化学窗口等）、理化稳定性、高电极界面阻抗等方面还存在很多技术瓶颈，全固态锂电池在规模化制造技术和生产成本上存在巨大挑战，业内普遍认为全固态电池的规模化应用至少还需要十多年的时间。因此，在中长期内，还将是液态和半固态电池的市场，二者对隔膜的使用量没有太大的区别，公司一直保持密切关注并积极进行研发专利及市场端的布局，目前已经为 FREYR Battery Norway AS 等客户供应半固态电池隔膜，同时也持续进行匹配固态电池技术产业的开发项目。未来，公司将持续提高公司自主创新能力和技术储备能力，积极拥抱市场，拥抱新技术，同时积极制备相应的产品技术来应对技术变化及市场需求。</p> <p><b>Q2：公司今年预计安装的五代线对于公司故有单线的产能和效率的提升情况大概是什么样的情况？车速和幅宽与同行平均水平相比大概提升了多</b></p>

少？

**A2:** 在优质设备供应商稀缺的环境下，公司已经与主要设备供应商达成长期合作协议，共同合作研发隔膜生产线，并掌握部分装置设备的核心技术。第五代湿法产线将于 2023 年开始投产，在第四代湿法产线的基础上车速提升一倍左右，设备宽幅 8 米以上，有效膜宽提升至 6.2 米宽，单线产能从第四代湿法产线 1 亿平方米提升到第五代湿法产线 2 亿平方米，设备生产效率在隔膜行业处于领军地位。

**Q3:** 目前欧洲用户需求出现强劲增长，公司欧洲工厂目前的建设进度如何，海外市场公司有没有相应的布局？

**A3:** 我们长期坚持开放发展，持续推进国际化进程，在“碳达峰、碳中和”背景下，越来越多国家积极出台政策措施推动可再生能源加速转型，欧洲是全球新能源最重要的市场之一，公司 2020 年开始在欧洲瑞典投资建设锂离子电池湿法及涂覆隔膜工厂，2022 年 5 月涂覆产线投产，项目建设正顺利推进。海外知名新能源电池厂商对锂电池隔膜性能要求相对较高，对中高端隔膜需求较为旺盛，随着欧洲基地建设的逐步推进，也将持续深化与海外知名锂离子电池厂商的稳定业务合作关系。未来我们公司也将规划其他境外生产基地，积极布局建设全球产能，为公司进一步全球化发展提供坚实的产能保障。

**Q4:** 公司目前具备量产能力的隔膜最薄能做到多薄？

**A4:** 公司很早就已经给客户批量交付 4-5 $\mu\text{m}$  隔膜产品，目前最薄的产品可量产 3 $\mu\text{m}$  产品。公司研发团队建设和项目研发工作有序推进，多个研发项目取得重大进展，为研发下一代锂电池隔膜和新型功能膜打下了坚实的技术基础。

**Q5:** 作为行业头部企业之一，公司如何保持产品竞争力？

**A5:** 公司 20 年来致力于锂电池隔膜产品研发、生产、技术创新和产业化发展。研发方面，建立了行业内领先的锂离子电池隔膜研发平台，同时与多所高校、机构开展高性能动力锂离子电池隔膜及多种功能膜的设备、工艺、技术开发和人才培养工作。投资方面，在全球各国各地区政策支持下，新能源产业迅猛发展，公司准确把握锂离子电池隔膜行业方向，近几年启动了合肥基地、常州基地、江苏基地、南通基地、佛山基地、欧洲基地的建设，进一步扩大公司干、湿法及涂覆隔膜的产能，为公司进一步全球化发展提供坚实的产能保障。业务方面，在多年的市场服务中，凭借不断提升的研发实力，公司积累了丰富的行业经验，凭借高品质供应能力和产能保障，客户对公司的满意度、信任度和忠诚度较高，为公司业务的持续发展提供了保障，有效缩短新产品开发和市场推广周期，提升公司产品的国内外声誉，在一定程度上提高公司的盈利能力。

**Q6:** 请问贵公司发行境外 GDR 有什么进展吗？

**A6:** 公司发行境外全球存托凭证（GDR）并在瑞士证券交易所上市事项已经获得中国证监会批复。公司将积极推进相关工作，欢迎投资者积极参与。

	<p><b>Q7: 上游原材料价格变动幅度高吗，对生产成本是否有影响？</b></p> <p>A7: 公司主要原材料为聚丙烯（PP）和聚乙烯（PE），有多家供应商可供选择，公司与原材料供应商保持着长期稳定的合作关系。在生产成本上，公司在行业内具有很大的优势，依靠持续改进核心技术和推出新的产线，生产出满足行业发展及客户实际需求的产品，同时能大幅有效的降低成本，为保持较稳定的产品毛利率水平提供坚实基础。</p> <p><b>Q8: 公司在涂覆领域现在的最新技术发展方向是什么，有哪些研发成果，和市场其他产品比优异性体现在哪里？</b></p> <p>A8: 创新驱动企业成长，公司长期进行新产品、新项目的开发工作，不断提升涂覆产品研发能力。1、不断降低涂层厚度、提升耐热温度，如纳米纤维涂覆隔膜厚度低于 1 微米，破膜温度大于 200 度，交联隔膜破膜温度大于 240 度，并且在电解液中表现出优异的稳定性。2、根据现有体系，公司基于成熟的油性涂覆技术开发了高安全性聚酰亚胺涂覆隔膜，具有自主知识产权，具备优异的阻燃特性和超高的电极片粘结力，同时还研发了具有轻量化、高强度、高耐热等特性的第三代 PVDF 聚合物涂覆膜。3、针对锂电池界面稳定性差的问题，公司开发出固态电解质复合隔膜，能有效抑制枝晶生长问题，起到良好的安全保护作用。目前公司整体涂覆隔膜技术水平在行业内处于领先地位，未来将持续开发新型涂覆材料，持续为客户提供性价比高的隔膜产品。</p>
附件清单（如有）	请见附件《与会清单》
日期	2023 年 6 月 9 日

附件：《与会清单》

参与单位名称	参与人员姓名
J.P.Morgan	温筠
J.P.Morgan	冯鑫源
J.P.Morgan	吴婉莹
摩根资产管理	张文慧
未来资产环球投资（香港）有限公司	陈冰瑶
Permodalan Nasional Berhad	ALWANI AZANI
BNP PARIBAS	黄乐生
MFS	陈迎新
资本研究全球投资	姚梦灵
骏利亨德森投资（新加坡）有限公司	白之光
SuMi TRUST	李育文
益尚资本	何清
Australian Super	Lun Zhang
TT INTERNATIONAL	鲁悦
BLACKROCK	Samuel Huh