

证券代码：301325

证券简称：曼恩斯特

深圳市曼恩斯特科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-001

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	（以下排名不分先后） 易方达基金、睿远基金、富安达基金、华安基金、南方基金、嘉实基金、嘉合基金、东兴基金、大成基金、南华基金、长城基金、招商基金、国泰基金、金信基金、华西基金等 120 余家机构投资者。
时间	2023 年 8 月 31 日 15: 30
地点	深圳市曼恩斯特科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事 总经理：彭建林 董事 财务总监：黄毅 董事会秘书：彭亚林
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司董事会秘书彭亚林先生简要介绍了公司的基本情况及 2023 年上半年的经营情况，2023 年上半年实现营业收入 3.47 亿元，同比增长 77.21%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.59 亿元，同比增长 97.09%；基本每股收益 1.67 元，同比增长 85.56%。 二、主要交流问题 1、对于电池技术的升级迭代，公司有哪些新的技术和产品？ 答：随着下游应用市场的竞争加剧，客户降本增效的核心诉求将推动行业技术的持续升级迭代，同时也将充分激发下游电池厂商的产线技改需求，进一步拉大锂电设备的市场空间。公司以市场需求为导向，通过工艺引领装备的研发机制，围绕高能

量密度、高倍率性能、高安全性能、低成本等行业趋势，已成功研制多种涂布技术应用核心部件和智能装备产品，以核心部件涂布模头为例，已向市场推出产品品类超过二十款，同时储备迭代近八十多款不同性能的产品。

2、双层涂布技术的应用情况如何？

答：双层涂布技术是通过设计两层的涂布结构，满足两种及以上浆料同时涂覆的工艺需求，可以很好解决离子迁移的阻力和附着力问题，同时兼顾高能量密度与高倍率的电池性能。公司在 2017 年即成立专项研发团队，成功研制出可以同时涂覆两种及以上浆料的涂布结构产品，有效提高涂布效率及电池的能量密度，现已形成多项核心专利并在头部电池厂商实现规模化应用。此外，在三层及以上的涂布结构设计，公司也拥有相应技术储备，可以满足多种不同浆料体系同时涂覆的需求。

3、请问智能装备未来的战略和应用领域是什么，具体进展如何？

答：公司智能装备的产品战略主要围绕新材料发展持续进行技术的研发创新，同时紧跟市场需求，探索工业化产品从 0 到 1 的技术突破，应用领域涵盖锂电池、泛半导体（钙钛矿太阳能、半导体、液晶显示）、氢能等领域。目前，在锂电池领域，公司已有供料系统、涂胶系统等多款成熟产品，近期全新推出的陶瓷化智能制浆系统，尚处于市场推广阶段；在钙钛矿太阳能及氢能领域，公司已形成相应的智能装备订单，正加速推进规模化量产的进程，其中钙钛矿太阳能的狭缝式涂布机，最大基板尺寸可以达到 2300×1200mm，目前已有销售订单的尺寸为 1200×600mm；在半导体及液晶显示领域，公司也有相应技术布局，但受多重因素影响，产业进程相对较慢。未来，随着技术持续突破以及市场需求的放大，智能装备业务将成为公司的

重要板块。

4、公司钙钛矿设备的技术路线及进展，是否考虑延伸干燥设备？

答：钙钛矿薄膜的产业化制备技术有多种，不同技术工艺的难度也各有不同，包括钙钛矿单结、钙钛矿/晶硅叠层电池也仍处于多技术路线并存的阶段，未来最终工艺或技术路线的选择仍有不确定性。在钙钛矿应用领域，公司主要基于狭缝式涂布技术提供整机设备，可用于钙钛矿层、传输层及修饰钝化层的制备，目前已形成相应的销售订单。关于干燥工序，公司的钙钛矿涂布整机设备搭载了自主研发的真空干燥预结晶系统，这也是公司重点攻克的技术领域。

5、如何看待氢能源行业的发展前景？公司在氢能源领域的技术进展如何？

答：氢能源产业链较长，应用场景多元，包括能源发电、化工原料、交通运输及储能等领域均有广泛的应用空间，发展潜力巨大。虽然目前氢能源在电动汽车领域的应用比例还相对较小，但在能源发电及化工原料领域，全球已经有较为成熟的发展模式，譬如西门子等公司均为掌握领先技术的优秀公司。虽然我国氢能源产业发展起步较晚，但发展速度迅猛，尤其近年来氢能源发展规划密切出台，充分体现了我国对氢能源产业的重视。

公司在氢能源领域已有相应的技术储备，可以应用于电解水制氢的电解槽和燃料电池的电堆生产，主要工艺涉及质子交换膜、膜电极和气体扩散层的涂布工艺。目前，公司在该领域已有装备订单出货，下一步将加速推进规模化的量产进程。

6、公司近期发布的制浆系统和超声波面密度测量设备进展如

何？

答：每一项创新产品的产业落地，都需要拥有足够的耐心及长期的投入，市场推广工作同样需要缓冲期，从而逐步完成新产品的迭代。曼恩斯特已成功打通“材料配方-压铸成型-烧结加工”的陶瓷产品制备工艺，并推出陶瓷制浆机及全陶瓷涂布模头等多款新品。陶瓷化材料的应用，大大提升了锂电设备的耐磨损及抗腐蚀等性能，避免金属杂质混入电池浆料从而影响电池的安全性能。

另外，虽然超声波测量技术在海外已有应用，但曼恩斯特是国内首家利用空气耦合超声检测技术成功研制出面密度测量设备的公司，该技术相较于传统的射线面密度检测产品具备无辐射、精度高等优势，解决了目前行业内测量精度低，测量时射线对人体有危害等问题。公司推出的超声波面密度测量设备还可以支持干湿膜检测，可与制膜或涂布面密度的全自动闭环系统深度融合。

7、如何突破下游市场规模过小的发展瓶颈？

答：公司以客户涂布结果质量为保障，深度研究影响涂布质量的因子，现已形成覆盖涂布工序前中后丰富的产品矩阵。以锂电池应用领域为例，公司围绕涂布技术在锂电池生产前段已形成多维度的业务结构，产品涵盖核心部件（涂布模头、传感器、螺杆泵、超声波测量、陶瓷制浆机等）和智能装备（供料系统、涂胶系统、全自动闭环涂布系统、智能制浆系统等），丰富的产品矩阵，叠加“增量扩张+存量替换”的双轮驱动模式，可以全方位赋能客户降本增效，从而打开公司产品的应用市场，持续提升市场占有率。

8、公司应收账款持续增加，公司有什么改进计划？

答：关于应收账款余额增加的原因，一方面是销售收入增长幅

度比较大，导致应收账款相应增加；另外，在公司信用政策未做调整的前提下，由于客户内部付款审批流程变长，也会导致本期末应收账款较上年末有所增加。但因为公司主要的客户均为锂电行业的头部企业，商业信誉较好，信用风险较低，形成应收账款坏账的概率相对较低。公司已经建立了规范有效的内部控制制度，严格把控应收账款的回款进度，不断加大应收账款的回款力度；同时，公司也将持续加强对客户的信用评级工作，加强风险防范，降低发生坏账的风险。

9、未来涂布领域的国产化率的趋势如何，公司大概占有份额？

答：受复杂的国际环境影响,在自主可控的产业背景下,涂布技术的国产化率必将逐步提升。公司也在积极关注海外新型工艺的技术发展,前瞻性思考行业痛点以及前沿技术路线,持续升级迭代新技术及开发新产品,确保产品的开发更符合市场需求。关于市场份额,公司在2023年半年度报告中已经披露了相关数据,根据中国电池工业协会证明,主导产品高精密狭缝式锂电池极片涂布模头2019年至2022年连续四年市场占有率分别为19%、21%、26%和31%,本土企业行业连续四年排名第一,且市场占有率连续增长。

10、公司未来的发展规划如何？

答：公司自成立以来始终专注于涂布技术的研发和应用,立志成为国际先进的涂布技术解决方案提供商,坚持用先进的涂布技术引领企业高质量发展,为客户提供有价值的产品,为行业的发展进步做出贡献。在技术方面,公司将持续加大在涂布技术的研发投入,不断突破和利用新技术进行前瞻性技术项目的研发并推动产业化;在锂电应用方面,积极开发面向未来的锂电涂布技术如高固含涂布、干法涂布、固态电解质涂布、钠离

	<p>子电池涂布等；在其他应用领域方面，依托多年积累的智能制造技术，以市场需求为导向，加速推进涂布技术在钙钛矿太阳能电池和燃料电池等领域的规模化量产进程，同时积极布局涂布技术在液晶显示、半导体晶圆涂布及先进封装、多层陶瓷电容器等领域的产业应用；在国际市场方面，不断提升全球化运营能力，拓展全球市场，提高国际影响力。</p> <p>接待过程中，公司接待人员严格按照相关制度规定，与投资者进行了充分的交流与沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况，参会投资者已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年9月4日