

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：2023-003

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	5 家机构 6 名参与人员，详见附件清单。
时间	2023 年 9 月 27 日
地点	深圳市星源材质科技股份有限公司研发楼 11 楼会议室
上市公司接待人员姓名	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
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：众所周知隔膜对于生产设备的要求极高，需要根据不同生产工艺定制设备产线，生产设备的优劣能直接影响隔膜的性能，和同行业相比公司目前的设备优势体现在哪里？</p> <p>A1：公司在隔膜生产设备方面一直保持着先进性与持续迭代。我们于近期全球首发第五代超级湿法线单线，设备宽幅超 8 米，产能 2.5 亿平方米，更直观的对比数据来看，第四代湿法线 1 亿平方米单线产能，第五代在此基础上提升了超 2 倍。这条产线不是由设备供应商直接提供，而是公司和设备供应商共同合作研发，产线内置公司行业首创的智造系统 2.0 平台，可以做到实时监测，道道工序检测，每件产品拥有唯一 ID，实现产品品质全程追溯，确保高品质出品。同时，第五代超级湿法线还具备超低排放、超高回收的特点，在品质、效率、智能化、低碳化等指标方面均刷新行业标准。在迈向全球化生产的进阶路径上，公司将持续保持着竞争优势向前迈进。</p>

Q2: 公司设备升级迭代,可以在产品价格极具竞争力的同时保证产品的高质量交付,后续能否在成本端提高毛利率?

A2: 今年以来隔膜行业竞争日益激烈,公司上半年的毛利率依旧稳定在45.85%,意味着公司在单位产品成本上更具优势,产品也具有更强的市场竞争力。生产设备方面,公司不仅湿法隔膜设备迭代至第五代超级湿法线,干法隔膜产线也已迭代至第六代产线,相比第一代干法产线,效率已提升10倍左右,同时基本实现干法设备的国产化。通过工艺技术不断的升级创新,公司干法、湿法单线产能得到大幅提高,进而降低单位产品成本。随着规模效应进一步提升,公司降本已初见成效,对于公司在南通、佛山、欧洲瑞典以及马来西亚建设的新生产基地,在同等产能情况下,单位投资的成本将进一步降低,为保持较稳定的毛利率水平提供坚实基础。未来公司将继续探索成本降低路径,并聚焦技术创新、设备创新,积极提升生产效率与产能,实现公司整体业务提质增效。

Q3: 对于现阶段新型储能行业呈现爆发式增长态势,公司在储能行业的发展和布局是什么样的?

A3: 公司作为中国第一家生产干法隔膜的企业,受益于全球储能市场的高景气发展,磷酸铁锂电池的装车量和产量迅速上升,干法隔膜的市场需求出现明显上升趋势,干法隔膜出货量明显增加。目前我们的锂离子电池隔膜产品在电网侧储能,发电侧储能,用户侧储能等均可以应用。未来随着新兴储能产业的发展和崛起,公司将持续对储能领域进行战略布局,科学、合理规划隔膜产能建设,更好地为全球客户提供高效率的隔膜技术解决方案。

Q4: 随着各大主流电池厂商在海外建厂发展,公司海外基地建设情况如何?全球化进程进行到哪一步了?是否有足够的资金量支撑全球化进程?

A4: 公司始终坚持国际化的发展战略,以开放发展的心态紧跟行业发展步伐,今年上半年,公司海外出货收入占比(含海外客户国内工厂)超过40%。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;今年9月,公司规划在马来西亚投资建设锂电池隔膜生产基地,进一步扩大公司湿法隔膜及涂覆隔膜的生产能力,完善公司全球产能布局。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,随着海外新能源汽车、储能市场的蓬勃发展,公司海外新增产能的不断投产放量以及产线效率不断提升,公司有望保持积极、持续的增长。同时公司高度重视经营及现金流情况,合

	<p>理安排投资，不断优化资产负债结构，截止 2023 年 6 月 30 日，公司的资产负债率为 39.61%，资产负债率维持在较低水平，充分保障了稳健的财务状况及资金安全。</p> <p>Q5：公司在可持续发展工作上都做了哪些工作？</p> <p>A5：公司很早就意识到履行 ESG 对推动企业实现高质量发展和绿色低碳转型的重要性，在绿色发展以及“双碳”战略不断推进和落实的今天，公司也将 ESG 理念作为经营的核心，深度贯彻落实到每一项工作中。</p> <p>在技术方面，秉承着“技术领先，隔膜专家”的行业定位，公司着力构建拥有国际一流水平的科研团队，建立科学合理的研发流程，深度融合产学研合作，高品质、高效率、高智能化的第五代超级湿法线就是我们研发成果之一。在环境保护方面，公司秉承绿色低碳发展理念，强调对环境、客户及社会的更多贡献，2022 年 1 月，公司在隔膜行业中率先成立“清洁能源公司”，并相继启动常州星源、江苏星源、南通星源光伏分布式项目，助推行业能耗降低及能源节约。在关爱员工方面，公司坚持以人为本的价值导向，高度重视员工权益保障，完善人才发展的职业培训体系，积极践行和谐、多元、包容的企业理念，着力打造让每一位员工“工作开心，收入称心，生活舒心”的团队氛围。</p> <p>公司将持续优化 ESG 管理体系建设、落实可持续发展，从提高产品品质与服务、优化业务结构、加强供应链管理、持续开拓海外业务等方面着力，创建一流的功能膜制造企业，为公司可持续、高质量的发展提供坚实的保障。</p> <p>Q6：对于今年以来整车端降价、产业链去库存等现象，公司现在经营情况如何？是否存在高库存的现象？</p> <p>A6：公司目前生产经营积极向好，基本实现满产满销，产能利用率充足。长期来看高品质、低成本的产能依旧是行业稀缺资源，公司目前还不能充分满足隔膜行业的中高端市场对公司产品的需求量，截止 2023 年 6 月底，公司的存货约为 2.84 亿元，远低于同行平均水平，也展现出公司较强的发展韧性。</p>
附件清单（如有）	请见附件《与会清单》
日期	2023 年 9 月 27 日

附件：《与会清单》

参与单位名称	参与人员姓名
Morgan Stanley	Rahul Anand
Ausbil	Luke Smith
Alphinity	Stephane Andre
Perpetual	Clarke Wilkins
T.RowePrice	Tom Shelmerdine
Morgan Stanley	蒋卓