

证券代码：002191

证券简称：劲嘉股份

深圳劲嘉集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023—006

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
参与单位名称及人员姓名	安信证券 罗乾生 刘夏凡、中金公司 樊俊豪 吕沛航、申万宏源 张文静、中泰证券 邹文婕、信达证券 李含稚、国海证券 杨蕊菁、招商证券 邓琪静、广发证券 曹倩雯、浙商证券 傅嘉成、国金证券 尹新悦、开源证券 骆扬、聚鸣投资 王宇俊、万家基金 王晨曦、观澜湖投资 谢举德、博闻投资 张学武、千榕资产 贺福东等
时间	2023年11月22日 16:30—17:30
地点	深圳市南山区科技中二路19号劲嘉科技大厦19楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 乔鲁予、董事/总经理 侯旭东、董事/常务副总经理 李德华、董事/副总经理/董事会秘书 李晓华、深圳劲嘉聚能科技有限公司总经理 于钦芳、项目总监 董继宏、证券事务代表 何娜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司业务定位主要包括哪些方面，未来有什么样的预期及布局？</p> <p>答：公司的主营业务是高技术和高附加值的烟标，中高端知名消费品牌的彩盒包装，镭射纸/膜、烟膜等包装新材料，以及新型烟草制品。公司在坚守主业的同时，结合公司战略发展和经</p>

营目标，选择具备长期成长性的新兴产业，促进现有主业与新兴产业在融合发展过程中能够实现相互协同、共同演进，稳步推进集团产业结构转型升级。

公司各业务的发展方向定位为：（1）烟标业务：围绕烟草产业做好产业配套服务，抓住卷烟定价放开、产品换代升级等机遇，围绕行业关键技术展开研发工作，加深与客户合作。（2）彩盒业务：持续培育新赛道，重点围绕茅台、五粮液等头部企业客户拓展业务，在酒类、3C、药品及日化包装领域，形成规模化发展，不断培育业绩增长点。（3）包装新材料业务：持续聚焦镭射膜、烟膜市场，同时大力研发印刷彩膜和降解材料力度，使新材料产品应用组合更具有多样性。（4）新型烟草产业：积极探索发展机遇，培育新型烟草香精香料、烟油、代工、品牌和渠道等业务，并实现“走出去”的战略目标。

公司将继续发挥龙头企业的引领作用，在以上主业上不断发展和创新，提升市场竞争力。

公司基于既有的技术优势，积极探索在新兴产业领域的应用，主要探索方向包括通过印刷线路微纳化进入电子器件领域，通过涂布技术精细化进入功能性薄膜材料领域，通过包装产品数字化进入智能物流领域等。

目前，公司在 PET/PP 等基材上掌握了先进的双向拉伸技术、精密蚀刻技术、光刻工艺、高精度电镀技术、涂布技术及印刷工艺等领先技术，这些技术的积累和应用，为公司在高功能材料领域实现产业深度融合提供了有力的支撑，因此，2023 年 9 月，公司出资 5 亿元设立全资子公司劲嘉新源，切入电子材料业务。同时，劲嘉新源对深圳唯亮科技进行增资，唯亮科技的主要业务为先进半导体及光电器件封装材料等电子材料的研发、生产及销售，通过该次增资合作，落实了“通过印刷线路微纳化进入电子器件领域”；与深圳后浪实验室签署战略合作协议，围绕聚合物/金属复合材料产品用高功率磁控溅射设备开展战略合

作，落实了“通过涂布技术精细化进入功能性薄膜材料领域”。

2023年11月22日，公司董事会同意劲嘉新源出资1亿元成立全资子公司劲嘉聚能，劲嘉聚能设立目的有二：其一，开展复合铝箔建设项目（一期），建成后可具备复合铝箔年产1,000万平方米级别的产品供应能力和后续产能扩大所需的生产、技术条件；其二，负责与深圳后浪实验室研发成果的落地、中试、小批量验证工作，开展“一步法”复合铜箔建设项目，建成后将完成新工艺中试基地建设，具备用“一步法”生产复合铜箔的验收标准及生产、销售条件，具备复合铜箔年产500万平方米级别的产品供应能力和后续技术升级所需的生产、技术条件。劲嘉聚能通过开展复合集流体建设项目，再次落实“通过涂布技术精细化进入功能性薄膜材料领域”，彰显了公司对发展电子材料产业的坚定决心。

2、公司为何进军电子材料领域，未来主要在哪些细分领域上发力？

答：公司选择进入的新兴产业重点考虑以下几点：一是市场规模足够大，公司有空间取得一席之地；二是进入壁垒要足够高，包括资金壁垒、技术壁垒等，能够发挥出公司的优势；三是与公司现有业务有一定协同，能够在现有基础上进行产业延伸与升级。

公司经过广泛筛选后深思熟虑，认为，电子材料产业符合公司的发展战略。对公司而言，电子材料产业具有以下特点：一是市场需求大，据统计，2022年我国电子材料行业市场规模4,286.7亿元，且市场规模在持续扩大。近年来，由于新能源汽车、消费电子市场领域的不断发展，电子材料中锂电池产品的需求越来越大，其中复合集流体作为锂电池的关键材料及细分市场，需求量不容小觑；二是技术兼容及延展性高，公司在包装印刷领域多年的积极探索，拥有成熟的真空镀膜、高分子薄膜生产制造、基

膜改性处理、涂覆转移复合等技术储备，为电子材料尤其是复合集流体领域提供必要的路径基础；三是项目准备工作充分，为了确保公司顺利进军电子材料领域，公司在项目前期做了大量的调研和评估工作，经过多轮内部商讨和验证，结合公司资源及资金优势，协同行业细分领域专家团队作为核心力量，确保项目具备足够的实施力和可行性。

基于以上几点，公司通过设立全资子公司劲嘉新源作为电子材料发展平台，进入电子材料领域，聚焦于半导体材料、导电金属材料、高分子材料、封装材料等电子材料，寻求更多的突破和发展，努力打造成为公司未来发展的重要增长点。

3、即将成立的劲嘉聚能，技术团队都有哪些人员？

答：公司业务团队的组建遵循这样的原则：一是引进来，在保持核心团队稳定、在“以人为本，创新为魂，诚信为基，市场为根”的价值观基础上，公司以持续健康发展及维护股东利益为主要目标，不断吸纳行业内有志之士，不同领域的专业人才为公司的发展加持助力；二是走出去，公司采用增资入股、合资设立子公司、创办联合实验室、达成战略合作等方式，与合作方强化协作关系、与专业技术团队深入绑定，从而延伸公司业务版图，增厚公司资金实力，推动公司持续稳健发展。

劲嘉聚能作为开展复合集流体建设项目的业务载体，将承担着具体的研发生产任务，因此，技术团队中既有劲嘉自己本土的专业技术人员，也有外部的专业技术团队，另有与后浪实验室签订的具有排他性的十年设备供应采购合同及享有优先投资权作为保障，确保项目的落地及实施。

4、公司在复合集流体新业务上的设备及技术储备情况？

答：复合集流体具备提高电池安全性、提高能量密度、提高加工性能、降低成本及资源依赖等特点，有望成为未来锂电集流

体的主流应用。

复合铝箔:子公司珠海中丰田有超过 20 年的真空镀铝经验, 目前, 公司通过新购置及设备改造等方式拥有数台复合铝箔设备, 可以满足当前小批量生产的要求, 未来会根据客户需求及市场情况, 进一步加大设备规模, 确保建设目标的顺利完成。

复合铜箔:业内复合铜箔一步法尚未大规模生产, 其主要原因是生产设备不成熟、良率较低、成本难以控制; 同时复合铜箔两步法工艺下, 复合铜箔产品的良率及效率均没有很大提高, 如何克服上述技术难点, 是业内企业争相解决的核心课题。公司跟后浪实验室共同研发的拥有自主知识产权的第三代高功率磁控溅射设备, 采用磁控溅射一步法, 溅射效率较现有的设备提升数倍, 在满足自用的基础上, 公司还拥有该设备 10 年的独家销售权。同时, 公司全资子公司广州德新旗下产业基金与合作方共同设立了江苏三层科技有限公司, 布局复合铜箔两步法, 目前相关设备已完成安装调试, 正处在工艺提升的阶段。

总体来说, 公司从设备端切入复合集流体领域, 业务覆盖复合铝箔及复合铜箔, 在工艺端涵盖了复合铜箔一步法、复合铜箔两步法技术路径。相对全面地布局, 能够快速响应市场趋势及行业需求, 赢得发展先机。

5、公司新型烟草业务的开拓情况?

答: 新型烟草开拓情况符合预期。2022 年全年公司新型烟草业务实现营收 11.19 亿元, 同比增长 31.41%。新型烟草板块业务上持续放量, 保持了增长态势, 得益于公司在新型烟草全产业链的布局, 形成独特的核心竞争力。

最近三年以来, 公司克服了宏观经济形势及行业政策的不利影响, 开辟了一条具有劲嘉特色的新型烟草产业发展道路, 通过持续布局, 公司新型烟草产业链已实现相对全面的布局: (1) 上游耗材端: 公司布局了雾化电子烟油、HNB 香精香料及新材

料；（2）中游生产制造端：深圳云普星河持有电子烟生产许可证，在许可范围内为国内外知名电子烟品牌提供 OEM/ODM 服务；海外工厂印尼劲嘉新型烟草已取得当地含尼古丁烟弹及不含尼古丁加热卷烟生产资质，为客户提供加热不燃烧（HNB）烟弹的 ODM/OEM 服务；（3）下游产业链端：香港麦田守望已在深圳及马来西亚设有办事处，组建了专业团队，持续打造具有产品口碑的自有电子烟品牌，海外客群不断壮大；深圳云普星河为客户提供供应链资金支持及多场景供应链管理服务，合作客户遍布全球；香港恒天商业主要负责烟草及新型烟草相关产品的进出口贸易和市场营销；云普嘉航帮助电子烟公司解决产品报关、出口、分销的问题。

同时，公司新型烟草产业的组织架构正在优化调整中，未来将构建以新雾科技作为总控平台的架构，实现对产业链上各运营主体的统一管理。通过更强的资源共享及整合体系，提高新型烟草板块业务间的协同水平，为客户提供更顺畅、更全面、更高效的服务，提升客户黏性，进一步提升公司在新型烟草领域的影响力。

6、传统业务烟标相关的招投标进展如何，以及烟标产品目前的排产情况？

答：公司烟标投标节奏紧跟各地中烟公司的招标计划，公司具备合格供应商资质，且在烟标领域有超过二十年的生产经营经验，在研发设计、自动化生产等方面始终保持竞争优势，公司会紧紧围绕烟草产业链做好配套服务，贴合市场和中烟客户的实际需求，积极参与各地中烟的招投标，为客户提供具有竞争力的优质产品，着力提升市场份额。

公司有序安排烟标产品的排产计划，将会加强生产组织和管理，提高生产效率，确保产品质量，顺利完成订单交付。

	<p>7、公司对数字包装有何展望？</p> <p>答：数字包装为包装赋予了互联网属性，除了具备包装属性外，利用电子通讯、智能传感与控制、物联网云计算与大数据等多个领域的技术，为客户及终端消费者提供更多的附加价值。</p> <p>据统计，2022年全球数字包装市场规模为246亿美元，预计到2033年将达到383亿美元，年复合增长率为4.5%。中国数字包装市场规模预计到2033年将达到780亿人民币，年复合增长率为5.9%。数字包装市场规模可期。</p> <p>公司本身是包装印刷企业，经过十多年的发展，公司所有下属烟标印刷公司均具备二维码在线喷码的能力；公司为多家客户建成了基于二维码的互联网客户端消费者互动数据服务系统；公司团队正在研发基于二维码区块链的数字包装应用系统，为客户提供高级别的防伪溯源、消费互动的功能。</p> <p>目前，公司已建成一条数字包装中试产线，主要用于为客户研发、中试定制化的RFID标签及含RFID的膜材等产品。未来，公司将持续推进数字包装的创新项目，打造RFID数字包装的基本生产能力，构建数据管控应用基础平台，具备数据服务能力；同时，公司将探讨多种路径，包括寻求与产业链上下游的合作伙伴建立更为紧密的合作关系、发掘投资相关RFID相关标的机会等，实现公司数字包装业务的快速发展。</p> <p>在调研过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
日期	2023年11月24日 星期五