

证券代码：002859

证券简称：洁美科技

债券代码：128137

债券简称：洁美转债

浙江洁美电子科技有限公司

2024年度暨2025年第一季度业绩说明会投资者活动记录表

编号：20250429

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
---------------	---

变动情况”中，几项负债本期减少的现金变动为 944,546,929.50 元（剔除租赁负债与其他非流动负债后与债务筹资相关的为 913,865,822.7 元），为什么合并现金流量表“偿还债务支付的现金”仅有 873,377,036.05 元？

回答：您好，差额部分为借款利息及可转债利息，体现在合并现金流量表“分配股利、利润或偿付利息支付的现金”中。

问题二：问一下子公司柔震科技生产的复合铝箔和复合铜箔是否可以应用到机器人、无人机等终端？另外，固态电池是否会用到复合铝箔和铜箔？

回答：可以应用于该领域，复合集流体主要应用于消费类锂电池、动力电池（涵盖新能源汽车、两轮小动力车、货轮、机器人、无人机等多种动力应用场景）以及储能电池客户。柔震科技已经与下游众多电池客户（包括研发生产半固态电池、固态电池的相关企业）进行深度合作，后续会加速推进新产品的市场拓展及规模化应用。

问题三：请问公司领导，去年四季度及今年一季度毛利率大幅波动的详细原因？载带业务是否因为行业竞争加剧导致毛利率下降？

回答：电子级薄膜占比升高拉低了毛利，载带业务毛利没有大幅波动，与行业竞争无关。

问题四：方总好，公司自从 21 年创下 18.61 亿的营业收入后，经过了三年后，才接近了这个营收水平，但是这个期间公司的纸质载带的产能、离型膜、胶带还有流延膜的产能都是在增加的，请问是因为单价的下降还是产能利用率的问题？谢谢。

回答：主要原因是原材料价格下降影响到产品单价也在下降，次要原因是产能利用率受行业周期影响，略有下降，但 2024 年下半年开始产能利用率已明显回升。

问题五：请问公司领导，去年公司纸质载带业务收入距离 21 年行业景气高点还有多少差距？塑料载带业务收入增长如何，公司在定期报告中提到的重要客户开拓能为这块业务带来多大收入增长？

回答：2024 年纸带出货量已经接近 2021 年水平，但由于原材料价格下降导致单价下降，从而影响了销售收入，与 2021 年还有一些差距。塑料载带业务收入增长了 20%。

问题六：请问方董是否有将部分股份转移给外部战略投资者的想法，从而降低公司负债水平，提高现金流，通过提高股价。

回答：会考虑。

问题七：请问第一季度电子级薄膜材料的营业收入多少？ 毛利率多少？

回答：第一季度电子级薄膜材料营业收入 5000 万左右，毛利率约 12%。

问题八：请问目前中端离型膜已经验证通过，高端离型膜进度如何

回答：中端离型膜所有客户都已批量供货，高端离型膜部分客户已验证通过，小批量供货中。

问题九：请问离型膜高端产品目前在三星和村田的验证测试进度如何

回答：都已经验证通过正在批量供货。

问题十：请问今年村田的中高端离型膜能否批量供货，不是小批量供货。

回答：能批量供货。

问题十一：请问方董目前公司银行借款来扩建，导致财务利息费用每年超过 5000 万，是否有转让部分股份引入战略投资者的考虑？

回答：会考虑。

问题十二：公司电子级薄膜材料除了离型膜之外，还有哪些具体产品？

回答：还有少部分 CPP 流延膜。

问题十三：公司离型膜产品中使用自产原膜的比例大概有多少？

回答：自产原膜比例在持续提升中。

问题十四：公司高端 MLCC 离型膜的基膜主要是采购国产供应商还是进口供应商？

回答：公司高端 MLCC 离型膜基膜主要是自制。

问题十五：公司去年研发人员扩充很多，是否有引进国外 MLCC 研究方面的人才？

回答：是。

问题十六：请问目前国内中高端 MLCC 是否有其他竞争对手？

回答：还没有。

问题十七：公司一季度 MLCC 离型膜的毛利率大概有多少？

回答：一季度 MLCC 离型膜毛利在 10%左右。

问题十八：请问目前纸质载带是满产状态吗？可预见的第二季度是否也满产？

回答：目前处于满产状态，二季度大概率也将是满产状态。

问题十九：请问一季度财务利息已经 1500 万，今年全年得 6000 万不止，全年利润也才 2 亿出头，占比非常高，公司是如何考虑的？

回答：公司一季度利息增加主要是部分项目投产、利息转费用化。公司可转债利息现在已全部费用化，但逐步转股后相关利息会有较大降幅；同时也会考虑提前归还部分已竣工项目的贷款；另外，随着 LPR 利率持续下浮，公司也会加大利率询比价和置换力度，进一步降低融资成本。

问题二十：公司 MLCC 离型膜规划产能有多少，已经投产了多少，预计全部达产后毛利率能达到什么水平？

回答：规划年产能 12 亿平米，已投产 4 亿平米，全部达产后毛利率预计可以达到 35%左右。

问题二十一：公司自产基膜的产能规模有多少，目前已经投产多少？

回答：规划 8 亿平米，目前已达到 6 亿平米。

问题二十二：目前公司 MLCC 离型膜产能利用率大概有多少？

回答：60%左右。

问题二十三：公司出口占比大概有多少，未来是否有考虑海外建厂的计划？

回答：实际离境出口占比 10%左右，目前公司在马来西亚和菲律宾已有工厂。

问题二十四：中美贸易战对公司目前销售是否有间接影响？

回答：我们没有直接出口到美国的产品。

问题二十五：中美贸易关税战是否会影响到公司外销的毛利率？

回答：目前无影响。

问题二十六：请问方总，在国际关税贸易变动的情况下，如何看待今年市场情况？公司今年有没有定一个大概的营收或者盈利目标，如何协调确保完成既定计划？

回答：有明确的经营目标，已经具体分解到各个事业部和业务部门。

	问题二十七：柔震科技的营收及利润情况在第一季度的时候是多少？在第一季度财报中是否已经并表了？ 回答：第一季度已经并表。 注：会议过程中，公司参会人员与线上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。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 4 月 29 日