



证券代码：601515

证券简称：东风股份

债券代码：113030

债券简称：东风转债

汕头东风印刷股份有限公司 投资者交流会议纪要

时间：2023年2月12日 10:00-11:00;

形式：线上会议;

公司参与人员：

汕头东风印刷股份有限公司集团副总裁、董事会秘书 秋天;

汕头东风印刷股份有限公司证券事务代表 黄隆宇;

投资者参与机构：

中信建投证券 叶乐、秦臻

华创证券 田山川

太平洋证券 戴梓涵

信达证券 王明路

山西证券 王志杰、杨晶晶

国新证券 史鑫

浙商自营 金豪

浙商资管 刘玮奇

天风资管 王艺玲

安信基金 梁冰哲

天弘基金 余袁辉

光大保德信基金 朱梦天

华西证券资管 林笃民

信达澳银基金管理有限公司 伏涛

融通基金管理有限公司 李冠嶝

永赢基金 曾琬云、陆凯琳

银华基金 陈晓雅

金信基金 蔡宇飞、张钰仪



睿郡资产 刘国星

凯丰投资 童帅

呈瑞投资 刘青林

金翼私募 杨坤奎、张彦俊

众安在线财产保险股份有限公司 徐文浩

西藏合众易晟投资管理有限责任公司 张友彬

北京天时开元股权基金管理有限公司 王金帅

上海睿郡资产管理有限公司 丁晨霞

厦门金恒宇投资管理有限公司 黄耀贵

上海途灵资产管理有限公司 赵梓峰

上海七曜投资管理合伙企业（有限合伙） 程海泳

珠海水木博雅资产管理有限公司 尚贤达

Fullgoal Asset Management (HK) Limited（富国资产管理（香港）有限公司） 周盈南

本次投资者交流会中，投资者重点关注的问题及公司的回复要点如下：

问题 1：能不能简单分享一下博盛新材有关新能源、储能等新型材料板块的战略规划及投资进度；

为加速公司向新材料板块的战略转型，进一步优化公司在新能源、储能等领域涉及新型材料的产业布局，公司控股子公司博盛新材之全资子公司拟分别于湖南娄底、江苏盐城共计规划投资人民币 40 亿元，用于建设新能源动力及储能电池隔膜及其他综合材料生产研发项目。从目前的投资规划来看，博盛新材现有的主要任务是加速扩产能，进一步提升产品交付能力，同时向产业化前沿应用的新材料进行研发。预计 2023 年到 2024 年底分期分批建设基膜产线，及配置涂覆线等周边设备，达产后预计年产能不低于 20 亿平方米。

截至 2022 年末，博盛新材共有 8 条生产线和 1 条试验线，其中湖南博盛与盐城博盛为博盛新材的主要生产基地。扩产进度方面，从今年 4 月开始将每隔 1 个月左右分别交付 2 条线，并逐步对原产线进行升级改造。收购博盛新材控股权是公司正式迈入新能源动力及储能材料的第一步，未来公司将全面聚焦到新能源新材料板块，并逐步加大投资力度。

问题 2：预计从投产到爬坡完成大概需要多长时间；

现阶段预计单条产线从投产到爬坡完成，需要一个月左右的时间。其产能爬坡较快的原因，一是设备调试周期短，博盛新材目前设备是自主研发的定制化设备，公司技术人员对材料及工艺的理解较深，设备团队与技术团队之间的磨合度比较高；二是生产节奏控制较精准，所有产线是根据现场实际情况做动态化调整，以实现分批交付，分批调试，分批量产。

问题 3：请教下隔膜行业的市场空间，锂电池对应的隔膜需求是多少；

随着动力及储能市场的强劲需求带动隔膜行业景气向上，据 GGII 预测，2025 年全球动力电池出货量预计为 1550GWh，每 GWh 隔膜需求 1,500 万-1,600 万平方米，预计将有超过 232.5 亿-248.0 亿平方米锂电隔膜需求。以上数据仅供参考，摘抄于行业分析报告数据，请以行业报告为准。

问题 4：想请教公司对药包板块未来几年整体的规划，以及原有主营业务的发展情况；

医药包装板块，因为 I 类药包材从去年四季度开始，所有的订单和产线产能都呈现良好的增长，一方面是得益于药厂订单需求的增多，另一方面也得益于客户覆盖范围的持续扩大。因此公司管理层非常有信心完成《汕头东风印刷股份有限公司“东风药包”医药包装产业五年发展战略规划（2020 年—2024 年）》定下的目标，即至 2024 年公司医药包装产业营收不低于 12 亿元，净利润不低于 1.2 亿元，收入规模占比不低于公司合并报表营收的 25%。

烟标业务是公司原主营业务板块，为公司提供转型支持，未来发展的重点在于部分产品的结构调整，以及满足客户个性化的需求设计、研发新产品，保持业务的稳定发展。

另外一方面新能源新材料也会是公司未来经营业绩的重要增长点，新材料板块在 2023 年到 2025 年的业绩增速是非常可期的。所以今年公司将调整收入结构、利润结构和战略转型作为主要方向，未来希望通过新业务的增长，进一步优化营收结构，为公司带来更大的业绩增长。

问题 5: 想请问公司目前隔膜客户相对集中, 未来在新产品和新客户开拓方面有规划吗;

博盛新材的锂电池隔膜产品主要用于动力电池和储能电池, 以前大客户相对比较集中, 主要是受限于当时的产能。待今年博盛新材的产能扩充以后, 会陆续覆盖国内主流的电池生产厂商, 并进一步扩大原有客户交货量。同时, 新客户的开拓也正处于验证和导入阶段, 后续将针对隔膜产品在不同应用场景的差异化需求进一步深度开发。未来交付能力大幅增长后, 公司也会积极开拓海外市场和其他更多的优质客户。

问题 6: 公司目前有没有和客户开展关于新产品的研发, 新产品的趋势或者方向是怎么样的;

目前博盛新材的产品主要是以三层共挤隔膜为主, 厚度在 10-18 μm 区间范围内, 主要的产品特点轻量化和抗褶皱, 可以很好地满足下游电池厂商对于高能量密度、高容量、高循环寿命、低成本的要求。同时, 在动力电池领域公司将配合客户需求研发更轻量化的产品; 在储能市场端, 公司也将围绕电池循环性能方面做相应的产品升级。公司拟投资人民币 40 亿元在湖南娄底、江苏盐城规划建设的项目, 项目名称定为“新能源动力及储能电池隔膜及其他综合材料生产研发项目”, “研发”将是这两个项目未来核心的规划功能之一。