

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：2024-004

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	9 家机构 15 名参与人员，详见附件清单。
时间	2024 年 5 月 21 日
地点	江苏星源新材料科技有限公司办公室 2F 会议室一
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 常州基地总经理：张英强先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q1：在当前行业发展形式下，公司海外客户发展如何？能否保证现有客户的稳定性？</b></p> <p><b>A1：</b>在中高端市场的布局上，公司凭借高品质产品的供应能力，着眼于全球化发展，和 LG、三星 SDI、Northvolt、宁德时代、比亚迪等全球一流电池厂商持续开展深度合作，同时与奔驰、宝马、大众、丰田等全球知名汽车厂商建立了合作关系。2023 年 11 月，公司与 LG Energy Solution,Ltd.签订《全球战略合作备忘录》。今年 4 月，公司与 Samsung SDI Co.,Ltd.签订《战略备忘录》，不仅深化动力锂电池隔膜相关业务的战略合作，并以此为契机，在遵守相关法律的前提下，共同探索未来拓展北美业务的可能性，推动双方互利共赢。</p> <p>目前公司客户结构相对稳定，去年底公司相继获得 LGES“2023 年</p>

优秀合作伙伴”奖、中创新航“优秀供应商”奖、亿纬锂能“卓越质量”奖、欣旺达“最佳战略伙伴”及国轩高科“卓越供应奖”等荣誉。客户对公司高度的满意度、信任度和忠诚度，为公司后续业务的持续发展提供了保障，有效缩短新产品开发和市场推广周期，提升公司产品的国内外声誉，在一定程度上提高公司的盈利能力。公司将紧盯全球市场和客户需求，持续加强新产品、新市场的开发，持续为客户提供高品质的隔膜及其他功能膜产品。

**Q2: 就目前公司的规划来看，海内外多个生产基地同时建设，目前进展如何？**

**A2:** 近年来，公司持续加码国内外产能布局，完善国内外生产基地建设和产能提升，目前正积极推进南通基地、佛山基地、欧洲基地、东盟基地的项目建设，更好地满足锂离子电池隔膜的中高端市场对公司产品的需求。公司后续新建的基地将配备公司最新的生产设备，其中第五代超级湿法线更是具备公司最先进的工艺技术路线和更低的投资成本，使公司与同行相比体现出明显的竞争优势。未来公司将科学规划干、湿法隔膜及涂覆隔膜的生产能力，积极建设公司全球产能，提升为下游客户提供本土化配套能力，实现国内国际两个市场稳步增长。

**Q3: 面对行业竞争的情况，公司未来是否有降低管理成本的路径和措施？今年是否还会有额外的诉讼费等相关费用吗？**

**A3:** 公司聚焦成本降低路径，着力技术创新与设备革新，目前干法设备已经迭代至第六代产线，相比初代干法产线效率已提升 10 倍左右，同时基本实现了干法设备的国产化，有效推动隔膜行业国产化进程。同时，湿法设备通过与设备供应商共同合作研发已经迭代至第五代超级湿法线产线，设备宽幅超 8 米，单线产能可达 2.5 亿平方米，在资本支出没有大幅提升的情况下，单线产能相较于第四代湿法产线提升超 2 倍，制造工艺不断升级创新，大幅提升生产效率与产能。

2023 年公司确认的境外诉讼费用与和解费用均为一次性支出，目前公司与 Celgard 再无其他诉讼纠纷。从毛利率数据来看，我们今年一季度

	<p>的毛利率为 35.99%，仍显著优于同行，这充分彰显了我们在产品成本管控、技术及客户结构方面的卓越市场竞争力。公司管理层将扎实做好自身经营，充分考虑市场需求，通过设备迭代、工艺改进、优化客户结构等方式降本增效，在行业激烈的价格竞争态势下依然保持有绝对竞争优势的毛利率。</p> <p><b>Q4：公司在研发重点在哪些方面？</b></p> <p>A4：公司致力于推动新产品开发和技术创新，近年来研发投入逐年上升，截至 2023 年底，公司研发投入 2.42 亿元，同比增长 16.97%。公司针对功能膜产品加快更新和布局，其中新型交联复合膜、高安全性聚酰亚胺涂覆隔膜、固态电解质复合隔膜等新产品均体现显著的产品优势。同时为完善公司在氢能产业链的技术研发和布局，探索氢能产业链创新发展模式，公司利用自身领域的技术优势和经验联合仙湖实验室开展氢能关键膜材料（包括但不限于海水制氢、燃料电池）的开发工作，前瞻布局氢能产业领域。今年 4 月公司与泰和新材联合发布的芳纶系列隔膜产品，相较于主流陶瓷或 PVDF 涂覆隔膜，芳纶涂覆隔膜在热性能、吸液、保液性能上更加出色且更轻，能为电池带来更高的电性能、安全性和制造效率，在电动汽车和大规模储能解决方案中的应用潜力巨大。随着公司新产品的落地，具备自主核心技术及成本优势的优质隔膜生产厂商将拥有更强的市场韧性。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 21 日

附件：《与会清单》

参与单位名称	参与人员姓名
UBS	Kevin Koh
Polymer	Roger Lo
Eastspring Investments	Luiz Pinho
Public Mutual	林伟贤
Public Mutual	李力腾
Morgan Stanley	Crystal Chan
Allianz Global Investors	Catherine Chan
UBS	陈珺诚
Schroders	Sameer Kakakhel
Franklin Templeton	饶呈方
J.P.Morgan	温筠
J.P.Morgan	李翠妍
J.P.Morgan	刘珮
J.P.Morgan	冯鑫源
J.P.Morgan	刘昕