

证券代码：300586

证券简称：美联新材

债券代码：123057

债券简称：美联转债

## 广东美联新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-009

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华鑫证券有限责任公司      傅鸿浩、潘子扬 东方财富证券股份有限公司      程文祥、李治 华创证券有限责任公司      代昌祺、何家金 深圳昭图投资管理有限公司      梁卓 国海证券股份有限公司      刘学
时间	2022年12月5日 15:30-17:00
地点	广东美联新材料股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁、董事会秘书 段文勇先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、请问公司隔膜的产能投资额是多少？与同行业对比是否具有优势？</b></p> <p>公司作为电池隔膜行业的新进入者，相比其他老牌厂商在投资成本上有明显的后发优势，因此我们在综合成本上具有一定的竞争优势。</p> <p><b>2、请问公司前四条产线的涂覆隔膜产能配比是多少？第五、六条产线的涂覆隔膜产能配比也与之前产线保持一致吗？</b></p> <p>公司前四条隔膜产线的涂覆隔膜产能配比大约为基膜产能的80%，第五、六条产线的涂覆隔膜产能配比将视产品结构而定。</p>

**3、请问公司对未来隔膜产业供需格局的看法？是否会有产能过剩的问题出现？**

目前，随着新能源汽车及储能等领域对电池市场的快速拉动，我国电池隔膜市场将呈高速发展态势。2023年将是钠离子电池产业化元年，因其能量密度及体积特点决定，无论钠离子电池是作为动力电池还是应用于大型储能场景，在电池功率一定的情况下，所需的隔膜用量比锂离子电池更多，随着钠离子电池产业化的放量，隔膜的需求量将呈大幅增长态势。

此外，电池隔膜不仅可以应用于动力电池和储能领域，还可以应用于如电子烟电池等消费电子领域，市场需求量大。

综上，公司认为未来电池隔膜新增供给将低于行业需求，在较长时期内不会出现隔膜产能过剩的问题，隔膜产品供求仍处于紧平衡状态。

**4、请问公司普鲁士蓝（白）项目可以配套多少 GWh 的储能电池？是否具有市场需求？**

本次公司和七彩化学共同投资建设的 18 万吨电池级普鲁士蓝（白）产能可以配套 90GWh 储能电池。

从市场规模看，据 EVTank 发布的《中国钠离子电池行业发展白皮书(2022 年)》测算，考虑到钠离子电池各潜在应用场景对电池的需求量，理论上在 100%渗透的情况下，钠离子电池 2026 年的市场空间可达到 369.5GWh，市场规模或将达到 1500 亿元。电池级普鲁士蓝（白）未来在储能领域尚有很大的市场空间。

**5、请问公司目前是否有客户承包整条隔膜产线？如按客户需求规格反复切换隔膜产线的生产规格是否会增加成本？**

公司目前暂无客户承包整条隔膜产线。

公司不是以单个客户需求规格来定每条隔膜产线的生产规格，而是每条隔膜产线在一定期间内固定生产某一规格的隔膜产品，不存在反复切换隔膜产线的生产规格导致增加成本的问题。

**6、请问普鲁士蓝（白）的源头材料氰化钠是否具有行业壁垒？其他电池厂商是否会提前布局该产业？**

氰化钠属于受严格管控的剧毒产品，该行业的准入资质要求高，生产许可证稀缺，新进入者很难获得新建产能的批文。据悉，目前尚未有电池厂商进入该领域。

**7、请问公司怎么解决普鲁士蓝正极材料路线钠离子电池充电循环次数较少的问题？**

公司技术团队正在与电池厂商就相关技术指标进行持续研发，反复实验，共同提升技术指标以推进产业化进程。公司相信未来一定能解决充电循环次数的问题。

**8、请问公司生产钠离子电池隔膜的产线需要单独配置吗？**

无论是生产锂离子、钠离子还是半固态电池隔膜，使用的产线设备都是一样的，只是生产所用的介质、材料、生产工艺和技术指标不同，不需要单独配置产线。

**9、请问公司预计 2023 年隔膜的产能利用率能达到满产吗？**  
能。

**10、公司在钠离子电池正极材料三个技术路线中均有布局，请问公司认为三个技术路线何时可以实现产业化？预计公司 2023 年普鲁士蓝（白）项目的产能和销量是多少？预计可实现多少利润？**

公司认为层状氧化物正极材料技术路线最快将于 2023 年一季度率先实现产业化。普鲁士蓝正极材料技术路线会稍晚一些，但普鲁士蓝正极材料具有容量高、成本最低和倍率性能好等优势，未来市场容量巨大。目前市场对聚阴离子正极材料技术路线的研究较少，短时间内暂无法预测产业化时间。未来不同正极路线的钠离子电池和锂电池将会并存，且各有各的优势应用场景。

公司普鲁士蓝（白）项目一期拟建设 1 万吨生产装置，预计于 2023

	<p>年底建成投产。2023 年力争实现产销量 3,000 吨。</p> <p>公司生产普鲁士蓝（白）所需的源头材料氰化钠属于自给自足，极具成本优势，有利于提高普鲁士蓝的毛利率，一期项目建成投产后预计将为公司带来较为可观的利润。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 12 月 5 日