

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：2022-003

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	<p>国信证券 徐文辉 北京创富未来资产 徐煜 兴证全球基金 孟维维、罗开澜 长江养老保险 蔡晗炀 东兴基金 孙义丽 方正证券 刘尊珏 华安证券 陈晓 民生证券 李孝鹏 中金资管 顾柔刚、王高远 招银理财 晏梓航 恒越基金 陈思远 广银理财 阮铭 汇华理财 徐纯波 惠泰投资 刘葆瑶 华泰证券 陈爽、赵新莉 诺德基金 阎安琪 鲍尔赛嘉投资管理 张笑石 一瓢资本 孙蔡安 中信证券 王丹 建信保险 杨玥 壹玖资产 蒋经国 长江养老 蔡晗炀</p>
时间	2022年9月20日 9:00-12:00
地点	安徽美芯新材料有限公司会议室
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 style="text-align: center;">1、请问公司目前的主要业务经营情况？</p> <p>公司目前有三大板块业务：第一是色母粒板块，主要产品是塑料色母粒和功能母粒，该业务受经济大环境以及原材</p>

料价格上升的影响，今年毛利率大幅下降；第二是精细化工板块，主要产品是三聚氯氰，该板块 2022 年的营收和利润均已超过公司合并报表的 50%，盈利能力好，为公司提供充足的现金流；第三是新能源板块，主要产品是电池隔膜，目前隔膜的第一、二条线处于满产状态，预计 10 月份第三、四条线可以全面投产，该板块是公司未来的重点发展方向之一。

2、请问三聚氯氰的毛利率未来是否可以维持高位？

三聚氯氰的毛利率在未来一段时间内将维持现有水平，且在迎来今年第四季度传统销售旺季的影响下或将略有提升。

3、请问公司与七彩化学共同投资“年产 18 万吨电池级普鲁士蓝（白）项目”的具体实施方式？

公司拟与七彩化学共同出资建厂，由公司子公司营创三征和参股公司营新化工提供生产普鲁士蓝（白）所需的源头材料氰化钠，由七彩化学提供制造技术及经验支持，双方强强联合，合资组建公司。

4、请问公司投资建设普鲁士蓝（白）项目是否有技术基础？普鲁士蓝（白）作为钠离子电池正极材料的优势、安全性以及未来的应用场景？

（1）目前公司组建的团队具有较高的技术水平，普鲁士蓝正极材料 50 吨中试生产线已投产，并已通过部分电池厂商的检测，技术上不存在问题；

（2）普鲁士蓝（白）正极材料作为钠离子电池的主要技

术路线之一，具有容量高、成本最低和倍率性能好等优势。未来钠离子电池大规模应用场景更多的是野外大型清洁能源绿电储能，不同于在高速运动场景下使用的动力电池，通常大规模储能都是静态固定式的。再者，钠离子电池只有在超过 300℃ 高温状态下才会释放氰化物，加之电池系统层面的高度安全设计，普鲁士蓝路线的钠离子电池的安全性可以得到保证。

5、请问公司本次投资建设普鲁士蓝（白）项目是基于怎样的考虑？

本次投资系公司基于对钠离子电池产业未来发展前景的判断。在全球各国都致力解决能源危机及能源安全的背景下，清洁能源的发展将是未来各国的重要战略方向，而所有清洁能源都需要一个储能转换的过程，因此储能领域必将成为电池企业争相布局的新蓝海。

本次公司拟投资建设的 18 万吨普鲁士蓝（白）产能仅能配套 90gwh 储能电池，未来储能领域尚有很大的市场空间。

6、请问普鲁士蓝（白）项目建设周期大概多久？

本次投资项目公司拟分三期建设，其中：一期拟建设 1 万吨生产装置，预计于 23 年底建成投产；二期拟建 5 万吨生产装置；三期拟建 12 万吨生产装置；具体实施方案将视钠离子电池产业发展进程及市场需求与七彩化学协商后确定。

7、请问氰化钠制作普鲁士蓝产品单耗？

1 吨氰化钠大约可以制作 1.8 吨普鲁士蓝。

8、安徽美芯有两条隔膜生产线已于 4 月建成投产，为何截止半年度其营收和利润无明显贡献？

安徽美芯此前第一、二条生产线大部分时间都是在为客户打样品，进行产品认证，实际销售订单不多，因此截止 6 月底无明显的营收和利润贡献。但目前陆续已有部分客户通过了产品认证，正式下了订单，第一、二条生产线已在满负荷生产，预计 10 月份第三、四条线可以全面投产，未来将有不错的营收和利润贡献。

9、请问公司隔膜业务后续是否会持续扩大产能？

公司明年将新增 4 亿平的产能，未来还会持续扩产。

10、请问公司采购隔膜生产线设备有存在困难或加价吗？是整条生产线统一采购吗？

公司的隔膜生产线设备均是向日本芝浦整线采购，其中第五、六条隔膜生产线双方也已于今年 7 月签订了设备采购合同，公司与设备供应商合作融洽，不存在采购设备困难或加价的问题。

11、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？

公司前四条隔膜生产线形成 1 亿平方米产能的投资额大致为 1.7 亿元；未来，公司预计可将第五、六条生产线形成 1 亿平方米产能的投资额压缩至 1.4 亿元左右，较同行业更具有成本优势。

12、请问公司隔膜产品是否已向客户完成批量订单交

付？有哪些电池厂商已通过产品认证？目前已向多少家电
池厂送样？

公司已向保力新和部分经销商完成了批量订单交付，目
前已通过产品认证的还有电池厂商安驰（吉利汽车的电池配
套厂），其日常生产有将近 400 万平/月的涂覆隔膜需求量；

公司已陆续向二十几家电池厂商送样，都在产品认证过
程中。

**13、请问除普鲁士蓝外公司后续还会布局其他钠离子
电池正极材料技术路线吗？**

公司在钠离子正极材料三个技术路线中均有布局，其中
公司参股公司华纳新材侧重于层状氧化物正极材料技术路
线，部分产能正在建设中；公司控股孙公司美南新材侧重于
聚阴离子技术路线和半固态电池的合成材料研发。

**14、请问公司色母粒板块业务经营情况未来会有改善
吗？**

公司塑料色母粒的主要产品是白色母粒，目前其原材料
钛白粉价格有较大幅度的下降，白色母粒生产成本降低，毛
利率上升，预计第四季度色母粒板块业务的经营情况将有所
好转。

**15、请问俄乌战争对三聚氯氰的海外销售会有影响
吗？**

公司的三聚氯氰主要面向国内市场，只有少部分出口至
印度，其他海外地区出口量很少，不会对三聚氯氰的销售造

	<p>成影响。</p> <p>16、请问公司隔膜产品 2022 年的出货量？预计 2023 年的出货量？</p> <p>公司原计划 2022 年的隔膜产品出货量是 1 亿平方米，但受限于各种客观原因，无法完成原定计划，现力争出货量 5 千万平方米；2023 年预计出货量 4 亿平方米。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 9 月 20 日