

证券代码：605008

证券简称：长鸿高科

宁波长鸿高分子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-005、2021-006、2021-007

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	广发证券 吴鑫然 国富基金 沈衡 国信证券 杨林、薛聪 浙江省并购联合会 蒋柳云、蔡辰、杨罗奎、孟雨、龚小林 天风证券：彭鑫、邱天、吴鑫涛
时间	2021年6月3日、2021年6月10日、2021年6月16日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事、董事会秘书：白骅

投资者关系活动
主要内容介绍

一、公司基本情况

长鸿高科成立于 2012 年 6 月，自成立以来一直专注于苯乙烯类的热塑性弹性体 (TPES) 的研发、生产和销售，TPES 兼具橡胶和热塑性塑料的双重性能和宽广特性，在常温下显示橡胶的高弹性，高温下又能塑化成型，而且在生产过程中不需要硫化，是一种绿色、环保可回收的新材料，解决了传统橡胶难于回收再利用的问题，大部分橡胶制品都是潜在替代市场，目前公司产品已被广泛应用于沥青改性、防水卷材、塑胶跑道、鞋底材料等等。当前公司设计产能 19.5 万吨，位于全国前三，华东第一。同时，公司目前正在投资建设 60 万吨全生物降解塑料一期首次项目，可降解塑项目建成后，将与热塑性弹性体产业链结合形成二个主线，双轮驱动，提高公司的综合竞争力，致力于解决“黑色污染”及“白色污染”问题。

1、PBAT 项目及 25 万吨二期项目进展？

答：PBAT 一期首次项目正按计划有序推进中，预计今年 7 月底建成，25 万吨二期项目已开始相关设备的采购工作，预计今年年底或明年年初建成投产。

2、PBAT 当前有无意向订单？

答：公司目前还未正式投产，暂未签订意向订单。

3、PBAT 的原材料构成及当前价格？

答：PBAT 的主要原材料是 PTA、AA（己二酸）、BDO（1,4-丁二醇），三个主要的原材料各自占比三分之一左右，目前 PTA 价格为每吨 4600 元左右，AA 价格为每吨 10000 元左右，BDO 价格为 19000 元左右。

4、公司占地面积？

答：公司宁波热塑性弹性体业务共拥有 4 宗土地的使用权，均为出让方式取得的工业用地，总面积为 53,168.87 平方米（约 80 亩）。嵊州的 PBAT 项目 141,420 平方米（212 亩）

5、丁二烯的运输方式？采购价格？

答：公司所在化工园区内有码头，且有大容量的丁二烯储罐，能够较好地储存丁二烯，均通过海运的方式运输。由于公司在国内丁二烯的使用量较大，在丁二烯正常挂牌价下会有一些折扣。

6、公司目前生产经营情况如何？

答：目前公司已结束了度夏检修，目前生产经营情况一切正常。

7、公司产品价格的波动性如何，定价模式是怎么样的？

答：公司产品的价格会根据原材料价格的波动而波动。2020年原材料价格的波动幅度较大，公司产品的价格也因此有较大波动，产品价格会根据实际生产成本考虑合理的预期利润空间进行确定，利润空间主要依据市场供求关系、同行业竞争对手相似产品价格水平、产品性能参数差异以及客户采购数量等因素综合考虑后谈判确定。

8、PBAT 项目建成投产后，产能爬坡需要多久？

答：预计在 1 个月左右。

9、PBAT 一期二次项目规划？

答：2021 年 6 月 8 日，公司召开了 2021 年第二次临时股东大会，会议通过了《公开发行可转换公司债券》的议案，具体请参见公司于 2021 年 6 月 1 日和 2021 年 6 月 9 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的《2021 年第二次临时股东大会会议资料》、《2021 年第二次临时股东大会决议公告》。为准备 PBAT 一期二次项目，公司正在推进发行可转债拟募集不超过人民币 7 亿元，具体的情况公司会进一步公告。

10、SBS 在下游应用领域的量会比较大？公司销售模式是怎么样的？

答：在沥青改性、防水卷材会比较多一点。公司销售模式主要分为直销和经销两种，经销和直销主要与下游产品应用分散度有关。直销主要是下游应用集中度比较高的，比如防水卷材、沥青改性、塑胶跑道等。采用经销商销售的一般是产品应用下游客户比较分散的情况，可以充分利用经销商的销售网络和渠道资源进行市场开拓。

11、中科院的 PBAT 技术在公司签订独家协议前已经工业化了吗？

答：是的，已经工业化了，公司是在使用中科院技术生产的 PBAT 原料并在实验室试制成功了塑料薄膜后才与中科院签订的技术许可合同。

12、SBS 行业的未来成长性?哪些下游未来潜力较大？

答：热塑性弹性体作为一种新材料，应用领域非常广泛，大部分橡胶制品都是热塑性弹性体潜在的可替代市场。产品应用领域广阔，除目前已进入的建筑工业、制鞋业、聚合物改性、胶黏剂等方面外，其在电子通讯、医疗卫生、地面铺装材料等领域的应用前途也非常广泛，虽然当前的价格相对于

	<p>传统材料会高一点，但是苯乙烯、丁二烯等原材料的产能也是相对过剩的，原材料的价格将逐渐走低，TPES的生产成本不断下降，对于传统橡胶的替代趋势会越来越快，因此，SBS行业未来的成长性巨大。</p> <p>13、PBAT技术浙江省内独家授权是否存在有效期？</p> <p>答：未约定有效期。</p> <p>14、TPES下游主要应用及行业的增速？</p> <p>答：TPES目前广泛用于沥青改性、防水卷材、鞋底料、塑胶跑道等。根据东吴证券、中信证券研究报告数据显示，目前及未来几年全球热塑性弹性体市场将以年均5.5%~6.0%的速度增长。</p> <p>15、SBS主要原材料丁二烯和苯乙烯的构成占比？</p> <p>答：不同的牌号原材料用量构成比例会有所不同，丁二烯和苯乙烯的比例大致是二比一，成本上丁二烯占63%左右，苯乙烯占32%左右。</p> <p>16、SIS的主要应用领域？</p> <p>答：SIS主要应用于热熔胶和压敏胶，医疗、电绝缘、包装、保护和掩蔽、标志、粘接固定以及复合袋的层间黏合等。</p> <p>17、公司PBAT项目的主要优势？</p> <p>答：1、公司项目是一体化的产业园，就生产过程而言，公司在生产中，改性直接生产终端薄膜，塑料袋等终端产品，能耗大为降低，又减少了物料转运及中间环节，因此，最终的终端产品价格会比非一体化产业公司更有优势。2、由于买断了中科院PBAT专利在浙江省的独家使用权，在浙江省内只有我司能够使用中科院的专利生产PBAT。3、区位优势，公司地处浙江省，经济较为发达，消费市场容量大，且周边有许多大化工企业，不管是原材料还是产成品，运输半径都比较小。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年7月9日