

证券代码： 300343

证券简称： 联创股份

山东联创产业发展集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号： 2021-03

投资者关系活动类别	<input 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"/> 现场调研 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者电话会）
参与单位名称及人员姓名	上海相生资产、中融基金管理有限公司、长江养老保险股份有限公司、国海资管、交银施罗德基金管理有限公司、华商基金管理有限公司、上海同犇投资管理中心（有限合伙）、申万宏源证券有限公司、上海焱牛投资管理有限公司、中海基金管理有限公司、齐家资产、东方基金管理股份有限公司、恒生前海基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、海通研究所、浙商证券股份有限公司、创金合信基金管理有限公司、太平资产管理有限公司、PinPointAssetManagementLimited、宏铭投资、上海彤源投资发展有限公司、邦政价值成长静安私募证券投资基金、泰信基金管理有限公司、上海焱牛投资管理有限公司、辰泰投资、长盛基金管理有限公司、博道基金管理有限公司、上海益昶资产管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、平安养老保险股份有限公司、博笃投资、恒越基金管理有限公司、融通基金管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、亚太财险、混沌投资、永安国富资产管理有限公司、湖南轻盐创业投资管理有限公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司、歌斐诺宝、诚通诚旻投资、凯石基金管理有限公司、深圳展博投资管理有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司、东海基金管理有限责任公司、海通国际、

	<p>中国人寿资产管理有限公司、工银资管全球、复星保德信人寿保险有限公司、浙江巴沃睿德资产管理有限公司、深圳市凯丰投资管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、农银汇理基金管理有限公司、寻常投资、华富基金管理有限公司、联创永泉、EverbrightSecuritiesAssetManagement、Schroders、浦银安盛基金管理有限公司、中银基金管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、弘毅远方基金管理有限公司、幸福人寿、新华基金管理有限公司、WTChinaGroup、华宝基金管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、sunshinecapital、明见投资管理有限公司、高信百诺、名禹资产、上海玖鹏资产管理中心、国元证券自营、金塔投资管理有限公司、LyGHCapitalPteLtd 立格资本、合众资产管理股份有限公司、WukongInvestment、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、中银国际资管、上海东方证券资产管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、申九资产、群益证券投资信托股份有限公司、神凯投资、泰康、建信保险资产管理有限公司、富安达基金管理有限公司、华泰资产管理有限公司、南华基金管理有限公司、国寿安保基金管理有限公司、益民基金管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、共青城丰裕私募基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司、海通国际景林、神州牧、平安基金管理有限公司、建信理财有限责任公司、湖南轻盐创业投资管理有限公司共计 126 位投资者。</p>
时间	2021 年 8 月 26 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书刘凤国；财务经理韩晓静

投资者关系活动
主要内容介绍

1、3000 吨一期的 PVDF 手续办完时间？

答：政府部门的相关手续已经办完，目前在开车试生产的准备阶段，预计 8 月底试生产开车。公司原计划是 8 月中旬试生产，但是现在化工新项目的开车，政府各方面的审批手续比较多，新增了部分审批手续。后来因为增加了一个新的审批环节-反应风险评估，大概耽误了半个月的时间。

2、现在准备下游的产品主要是去哪些领域？光伏、锂电大概的客户情况？

答：我们的 PVDF 目前还没有出来产品，现在不好说。虽然我们定了比较高的目标，但是从我们了解的行业情况和我们的经验来看，一开始想直接做到锂电级，从技术和工艺上，还有一些其他方面储备上，基本上不可能实现，还需要一段时间。另外，即使达到锂电用技术指标，锂电客户能够把我们纳入他的供应列表，也需要很长一段时间。因此，现在存在不确定性。

3、请问 R142b 使用和 外售的政策性质如何？行业有无扩产性质？公司的产能产量扩产计划如何？

答：R142b 因为作为制冷剂使用对环境有影响，所以它是一个受限的产品，用到 ODS 制冷剂领域每年是有严格的配额限制。过去是每两年生态环保部会公布一个 ODS 生产配额，根据蒙特利尔议定书等约定，该配额是逐渐向下削减的。世界银行会每年给国内的 R142b 厂家有一些补贴以支持削减 ODS 生产配额。

最近一期 2021 年度的 ODS 配额，全国是 13890 吨，子公司华安新材是 3650 吨。ODS 配额只能用作制冷剂原材料，R142b 也可以当做类似 PVDF 这种含氟树脂的原材料使用。目前，R142b-PVDF 一体化生产线的扩产不受限制，ODS 配额以外作为原材料对外销售的话，生态环保部门也是有严格限制的。

我们原来 R142b 设计产能是 2 万吨，但我们的总生产配额（ODS+外售商品量）有 12650 吨/年。我们 3000 吨/年 PVDF 投产以后，会带动 R142b 产能的进一步释放。我们的 PVDF 原来设计的是 8000 吨/年产能，分两期建设，二期 5000 吨产能预计明年年中（六七月份）会投产，届时我们 R142b 的 2 万吨产能需要完全释放。

根据我们公告过的改扩产计划，通过原制冷剂装置转产改造，预计我们在明年年底大概还能新增 11000 吨 R142b。目前的 12650 吨总生产配额中，因为 ODS 配额的逐渐削减，总量会逐渐有所下降，但对我们总体的 R142b 的总产量来看，所占比例比较小一点，影响不是特别大。

4、我们现在 R142b 的产能及产量情况，现在产能利用率达到多少？PVDF 产能上马之后，R142b 的产量是否可以提升？

答：公司 R142b 产品设计产能 2 万吨/年，总生产配额为 12650 吨/年。公司 PVDF 项目一期 3000 吨/年产能顺利投产后，会带动 R142b 的产量上升，会基本释放全部设计产能。

5、加上这一部分差不多有 3 万吨的 R142b？

答：是的，新增 1.1 万吨 R142b 顺利投产后，公司 R142b 产能将达到 3.1 万吨左右。

6、旧的生产线改造，环评会不会稍微快一些？

答：会相对快一些，但是也快不了多少。整个的化工行业的审批都非常细，以前是安环评，现在还有能评等其他手续，建好以后试生产还需要办理有好几个手续。

7、如果我有多余的产能，超过了配额的部分，平时外卖给下游不生产制冷剂也是不行的吗？只要是外卖，不论做什么都必须要在配额里吗？

答：是的，生产配额限定以后，每年的产量就不能超过限额，有多余的产能也不行，ODS 和商品量配额之外的不能生产。目前为止，单独扩产 R142b 是不允许的，对总生产配额之外单独生产 R142b 也是不允许的，只能是跟 PVDF 作为一体化生产。

8、12650 吨限额包括 ODS 的 3650 吨吗？

答：是的，包括在内。

9、生产线改造在新建 R142b 将达到 4 万吨，外售加 PVDF 需要 3 万吨，R142b 多余的产能如何消化？

答：新生产线建成后，我们共有 R142b 产能将达到 3.1 万吨左右，外销这一块是一直存在的，除了 ODS 配额会削减一点。所以外卖

商品量和一体化配套原材料相加，不存在多余产能问题。

10、外销额度未来会放开吗？国内有什么部门管理？多久制定一次额度？

答：生态环保部在制定相应的配额管理，因为涉及国际履约，ODS的配额是不可能放开放大，只能不断削减，直到削减为0，即用作制冷剂的R142b最后目标是淘汰掉。关于外销商品量，R142b目前还没有这个趋势要放开，到目前的要求还是要配套PVDF一体化才行。这样严格限制产量，防止太多的用途用作制冷剂或者其他对气候产生影响的用途。

11、12650外售的配额是怎么定的？以后也会削减吗？

答：生态环保部是根据他们的一个指标体系定的，具体什么指标体系本人也不太清楚，削减目前看12650吨里面的3650吨ODS配额肯定是要往下削减的，但是其余外销商品量这一块目前没有削减的计划。就是说现在能确定的削减就是3650吨ODS配额，削减节奏是每次20%左右。

12、到明年年中产能是8000吨，后续7000吨何时投产？

答：后续改扩建的PVDF产能为6000吨/年，基本上建设周期为12-18个月之间，若整个建设期间比较顺利的情况下，预计明年年底建成。

13、公司R152a配套情况能否满足未来142b的生产吗？

答：公司现有R152a产能2万吨，前期披露公司计划通过技术改造新增R152a产能3万吨，主要是为了满足我们R142b的配套需要以及对外销售的。基本上是可以满足，都是按照相应的需求进行适配的。

14、公司R125产能和产量的情况，最近价格为何快速上涨？

答：R125主要是当做混合制冷剂用，价格上涨是因为个别出口订单集中交货，而R125恰好开工率很低，开工率上来后，因为产能过剩，价格将回归常态。

15、R142b一般扩产周期多久？

答：正常约1年半至2年。但现在是单纯扩产142b不允许，要

扩产就要 142b 加上 PVDF 一起扩产，所以周期至少要有一年半以上（从无到有），改扩建的话稍微会快一点。

16、明年投产的 5000 吨，目前进展是什么？

答：因为我们年产 8000 吨 PVDF 项目的前期手续是一次申请的，所以二期 5000 吨的基础框架是一块建的。现在主要设备都已经预定了。主要设备的制作周期都比较长，大概需要六个月时间。

17、厂房建好了吗？

答：这个是生产装置。它的基础框架建好了，后面进设备、装设备，然后各种手续、调试、试生产等。有时候不是建设速度，是手续办理比较不可控。

18、像 PVDF，普通级的都达到 20 万了，这块对光伏涂料这些领域需求会不会有一些影响？

答：会受些影响。因为光伏、涂料价格的承受能力差一些，成本的敏感性要强一些，价格提升能力就会弱一些，所以 PVDF 价格继续上涨的话，光伏、涂料领域的需求肯定会有一定影响。现在真正做到锂电级 PVDF 其实还是有相当难度的，从工艺设计、过程管理、生产控制到后期处理等各方面要求都挺高的。能够供应光伏的，很难迅速做到锂电级。这个市场要想分析清楚，还是具体看到能够供应锂电级的到底有多大量，真正供应光伏涂料的有多大量，它们相互之间转换的可能性有多大。其实锂电级的生产商，因为价格高，它不会去供应光伏级的；而供应光伏涂料的生产商，其各方面的指标和参数，也不一定能达到锂电级要求。大家可能有种动力，原来是做光伏级的，尽量进行工艺改进或者各方面的提升，能够尽量达到锂电级的需求，但是短期内不太那么容易。总之价格上涨会降低大家去供应光伏和涂料的积极性，能供应锂电级的都尽量去供应锂电了。这样一来，整个供应体系内会有个自我调节，但总体上还是供不应求状态。

19、公司传统制冷剂业务如何展望？

答：全球对对气候变化越来越关注，像第二代第三代制冷剂从更长远的未来来说一定是大部分都要淘汰的。但目前的制冷剂淘汰没那么快，在制冷剂的应用领域也有一些应用专利的限制，所以

	还需要更长时间才能接纳和推广新型制冷剂，这个是很长的过程。
附件清单（如有）	
日期	2021年8月30日