

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
（2021 年度暨 2022 年第一季度业绩暨现金分红说明会）

编号：2022-001

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 checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2021 年度暨 2022 年第一季度业绩暨现金分红说明会的投资者
时间	2022 年 5 月 24 日 14:00-15:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：陶春风 总经理：张向东 财务总监：胡龙双 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

董事长致辞：

尊敬的各位投资者：

下午好！

欢迎大家参加宁波长鸿高分子科技股份有限公司 2021 年年度业绩说明会。在此，我谨代表公司向参加本次说明会的投资者朋友表示热烈的欢迎，向关心和支持长鸿高科发展的各界朋友表示衷心的感谢！同时，也要感谢上证路演中心为本次活动提供的互动平台服务。

经过多年发展，长鸿高科已经形成了苯乙烯类热塑性弹性体（TPES）和全生物降解塑料产业双轮驱动的发展格局。作为行业领军的高新技术企业，公司以实际行动践行绿色发展理念。公司自主研发的 TPES 产品很好地解决了全球传统橡胶普遍存在的环保难题，如黑色污染、能耗高和效率低等。此外，公司提前布局全生物降解热塑性塑料产业，为全球“白色污染”问题贡献中国力量。目前，公司投资建设的年产 60 万吨全生物降解塑料产业园一期首次项目已产出合格产品，将推进公司发展迈向快车道。

2021 年，公司延续了近年来收入和市占率增长的态势，实现营业收入 17.33 亿元（含贸易收入 3.11 亿元），同比增长 33.61%；归母净利润 1.85 亿元，扣除非经常性损益后的归母净利润 1.99 亿元。2022 年一季报，公司业绩大幅增长，实现营业收入 8.04 亿元，同比增长 106.47%；归母净利润 0.87 亿元，同比增长 49.16%

公司在丰富和完善传统产品系列的基础上，不断开发高端 TPES 加氢产品，产品结构不断优化。2021 年，公司高毛利毛附加值产品开始发力，其中 SEBS 产品毛利率达 34.22%，收入增长 68.24%；SEPS 产品毛利率达 63.34%，收入增长超过 1,500 倍。同时，公司继续推进新牌号产品的研发并投放市场，使产品往精细化方向发展，不同客户的

差异化需求。2021年，公司推出了新牌号产品ES系列，该系列产品具有熔融黏度低、加工温度低等优点，无须填充芳烃油即可直接用于EVA的发泡体系中，将促进下游企业所生产的制品性能大幅度提升。

公司作为国内第一批试生产PBAT项目的企业，规模排在全国前列。目前，基于原材料价格、利润水平、市场供需、装置柔性化具有通用性等因素综合考量，公司当前正安排生产PBT。未来，公司将充分发挥装置可柔性化生产的优势，根据可降解塑料政策推进力度、市场供需情况及利润水平，灵活调整产品结构。

同时由于受新冠肺炎疫情反复、原油价格高涨等因素的影响，在可预见的未来，公司面临的经营环境依然严峻、复杂、多变。为增强公司抵御风险的能力，保证公司持续、稳定、健康发展，更好维护全体股东的长远利益，保障公司现金流的稳定非常重要，公司2021年度拟不进行利润分配。公司未分配利润将用于项目投资、生产经营等方面的使用，降低融资规模，减少财务费用支出，提高抵抗资金周转风险的能力，保证公司快速发展对营运资金的需求，有利于提升公司经营业绩和持续发展能力。

未来，公司仍将积极响应国家号召，践行绿色低碳循环的发展理念，为实施健康中国战略提供高性能、高附加值的环保型新材料。此外，双产业链也将双轮驱动、优势互补，拓宽企业发展空间，提高公司的整体产业规模和综合竞争力，以更加优异的业绩回报广大投资者。

今天，非常高兴有机会与投资者和各界朋友进行网上互动，衷心期望通过业绩说明会这一平台，让广大投资者更加深入地了解公司2021年度的业绩情况及今后的发展方向。同时也欢迎大家踊跃提问、积极建言，我们将充分听取大家的宝贵意见，共同推动公司的高质量发展。最后，

再次感谢大家的关注与支持！谢谢大家！

线上提问环节

1、现在都在推进 3060 低碳目标，请问公司未来在低碳环保上有何战略规划？

答：尊敬的投资者，您好！在此新时代背景下，公司将坚持以从事绿色、低碳、环保、可回收新材料苯乙烯类热塑性弹性体为核心业务，全力推进全生物降解热塑性塑料产业园项目后续建设。谢谢！

2、公司目前 TPES 和 PBAT 的产能分别是多少？

答：尊敬的投资者，您好！目前公司 TPES 设计产能为 19.5 万吨每年，产能排在全国第三位，规模经济效益明显，待此次募投项目建成投产后，年产能可达 29 万吨，将进一步提升规模优势。公司 PBAT 项目规划产能 60 万吨/年，当前已建成一期首次项目 12 万吨/年，规模亦排在全国前列。谢谢！

3、PBAT 项目投产了么？

答：尊敬的投资者，您好！公司一期首次 12 万吨/年项目主体生产设施已具备投产条件。目前，基于原材料价格、利润水平、市场供需、装置柔性化具有通用性等因素综合考量，公司当前正安排生产 PBT。未来，公司将充分发挥装置可柔性化生产的优势，根据可降解塑料政策推进力度、市场供需情况及利润水平，灵活调整产品结构。谢谢！

4、公司 2021 年业绩如何？

答：尊敬的投资者，您好！2021 年，公司延续了近年来收入和市占率增长的态势，实现营业收入 17.33 亿元（含贸易收入 3.11 亿元），同比增长 33.61%，其中主营业务收入 14.10 亿元，较上年同期增长 10.06%，主营业务成本 10.47 亿元，较上年同期上涨 18.79%，实现净利润 1.85 亿元，扣除非经常性损益后的税后净利润为 1.99 亿元。谢谢！

5、请问 2021 年净利润为什么下降了？

答：尊敬的投资者，您好！净利润出现下滑主要受到几大异常因素影响，第一，2020 年子公司获得政府扶持资金 5171 万元；第二，罐组改造及后处理改造项目导致资产报废损失 3112 万元；第三，由于煤炭价格长期高位导致蒸汽价格

单价上升影响利润 2588 万元；第四，研发投入增加 1600 万元；第五，子公司 PBAT 项目建设及投产导致财务费用增加。剔除以上因素，2021 年净利润水平与 2020 年基本持平。进入 2022 年，煤炭价格已大幅回落，因此前三项异动因素干扰基本消失，而后两项则是公司未来获得更好业绩的保障。谢谢！

6、公司主营的究竟是什么？

答：尊敬的投资者，您好！长鸿高科自成立以来一直专注于 TPES 领域的业务开展。2020 年，为顺应“双碳”大趋势，解决白色污染问题，公司决定投资建设 60 万吨/年全生物降解热塑性塑料产业园 PBAT/PBS/PBT 灵活柔性生产项目。2021 年 9 月，一期首次 12 万吨/年项目已建成，将与公司热塑性弹性体材料（TPES）产业形成双主业，以双轮驱动拓宽企业发展空间。谢谢！

7、TPES 行业目前发展如何？

答：尊敬的投资者，您好！TPES 是国家重点扶持的新材料产业，凭借其优良的特性，应用领域不断拓展，对传统材料的替代范围越来越大。目前，TPES 被广泛应用于橡胶制品、沥青改性、汽车制造、建筑工程、电子产品、铺装材料、医疗卫生等领域，近年来在高速列车制造和航空、航天等新兴领域应用也开始崭露头角。

我国 TPES 产品在 SBS、SIS 领域发展较为成熟，国内较具规模且研发能力强的企业逐渐增多。但在中高端市场，欧美和中国台湾地区仍然占据主导，主要因为 TPES 产品中的加氢产品 SEBS、SEPS 存在较高的技术壁垒，目前中国大陆仅有中石化和长鸿高科等少数研发能力强的企业具备研发和生产能力。谢谢！

8、长鸿在 TPES 领域目前是什么行业地位？

答：尊敬的投资者，您好！通过多年的技术积累，公司在 TPES 领域已经具备丰富的产品体系和较强的技术研发优势，SEBS 加氢技术更是达到同行业先进水平，两大产品 SBS 和 SEBS 规模和市占率不断提升，在国内已处寡头垄断地位。同时，公司也是国内第一批具备 SEPS 研发能力并具备产业化能力的企业，目前 2 万吨/年 SEPS 装置已投用。谢谢！

9、SEBS、SEPS 作为 TPES 的高端品种，说是橡胶黄金，毛利率水平如何？2021 年产量如何？

	<p>答：尊敬的投资者，您好！公司在丰富和完善传统产品系列的基础上，不断开发高端 TPES 加氢产品。2021 年，公司高毛利毛附加值产品发力，其中 SEBS 产品毛利率达 34.22%，收入增长 68.24%；SEPS 产品毛利率达 63.34%，收入增长超过 1,500 倍。公司 2021 年产品结构不断优化，盈利能力不断提升。谢谢！</p> <p>10、我看现在 PBAT 产线上生产的是 PBT，这是什么材料？应用在哪里？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司基于原材料价格、利润水平、市场供需、装置柔性化具有通用性等因素综合考量安排生产，当前正在生产 PBT。PBT 是由对苯二甲酸和 1,4-丁二醇缩聚制成的聚酯，是重要的热塑性聚酯，五大工程塑料之一，具有高耐热性、韧性、耐疲劳性、自润滑性、低摩擦系数、耐候性、吸水率低等特点，主要应用于汽车工业、电器元件，纺丝，光纤等，市场需求广阔。谢谢！</p> <p>11、现在 PBAT 很热，很多公司都已经开始布局了，公司在 PBAT 项目上有什么优势吗？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司 PBAT 项目将配套下游薄膜、塑料袋、一次性快餐盒等终端成品生产、储运设置，更大的规模效应和更高的一体化程度将带来更高的产品销售价格和毛利率。该项目为一体化产业园，公司在生产中，改性后直接生产终端薄膜、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，大大降低了成本。同时，浙江省的“禁塑令”走在全国前列，浙江省实施办法提出比国家《意见》总体提前两年完成各项目标任务，并率先提出农村地区禁塑的目标任务，公司将率先受益。同时，公司采用柔性化的设计理念，可降解塑料装置可根据市场需求灵活生产 PBAT、PBS、PBT 等不同产品。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 5 月 24 日