

证券代码：003022

证券简称：联泓新科

联泓新材料科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>线上电话交流</u> ）
参与单位名称及人员姓名	长江证券、国信证券、中信保诚基金、南方基金、金鹰基金、华泰柏瑞基金、富安达基金、天弘基金、景顺长城基金、博时基金、华宝基金、嘉实基金、银华基金、建信基金、富国基金、鹏华基金、红土创新基金、泓德基金、长城基金、招商基金、交银施罗德基金、海富通基金、睿远基金、上投摩根基金、摩根士丹利华鑫基金、易方达基金、汇添富基金、广发基金、华夏基金、东方阿尔法基金、泰康资产、大家资产、平安资产、新华资产、景林资产、复胜资产、盘京投资、冲积资产、工银理财、招银理财、中金资管、人保香港资产、高盛资产、施罗德、Pinpoint、Fullerton、Point72、CPPIB等 225 家机构投资者（排名不分先后）
时间	2022 年 7 月 25 日 15:00-16:00 2022 年 7 月 25 日 16:30-17:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	高级副总裁、CFO、董事会秘书 蔡文权 副总裁、证券事务部总经理 陈建平 证券事务部工作人员
投资者关系活动主要内容介	一、公司介绍 2022年上半年，公司围绕年度规划，积极克服原材料价

绍

格上涨、宏观经济形势变化、疫情反复等影响，努力发挥核心竞争优势，通过EVA装置技术升级扩能改造、一体化协同效应发挥、产品结构优化、新产品新工艺开发、新建产能有序释放等，各装置保持满负荷运行，主要能耗物耗指标进一步降低；下游市场需求较为旺盛，主要产品全产全销，二季度净利润创季度历史新高。公司持续聚焦创新驱动，坚持高端化、差异化、精细化的产品定位，在新能源材料和生物可降解材料等领域深入布局，重点项目建设按计划稳步推进，为未来成长不断蓄力，努力实现规模和效益的跨越增长。

（一）财务表现

1、二季度盈利创单季度新高

2022年上半年实现营业收入39.38亿元，实现归属于上市公司股东的净利润4.57亿元。其中，第二季度受益于下游光伏行业需求旺盛，公司EVA管式尾技术升级扩能改造项目顺利完成并达到预期效果，EVA光伏胶膜料比例大幅提升，归属于上市公司股东净利润达到3.49亿元，创季度盈利新高，同比增长约0.78亿元。

2、核心产品盈利能力及业绩贡献进一步提升

2022年上半年，公司核心产品EVA贡献33.81%的营业收入和79.09%的毛利润，其毛利率由2021年的50.52%提升至54.17%。

3、现金流能力强，财务指标健康

2022年上半年，公司净现比（经营现金流净额/净利润）提升至1.29，保持较强的盈利质量及现金流能力。公司财务结构持续优化。资产负债率降至45.43%，三项费用率仍保持在较低水平。

（二）业务情况

1、技术指标持续领先，全面推进降本增效

2022 年上半年，公司持续提高运营效率，强化工艺技术和设备管理，各生产装置安全平稳高效运行，经济技术指标进一步优化，并持续保持行业领先水平。募投项目“EVA 装置管式尾技术升级改造项目”于 2022 年 3 月完成，达到预期效果，EVA 产能增加，单位产品能耗降低约 25%，产品结构进一步优化，显著增强了公司盈利能力。

2、夯实产品优势，优化产品结构

公司根据市场需求持续优化产品结构，加大 EVA、细分品类的特种表面活性剂等高毛利率产品的比例。其中：

EVA 产品继续巩固产品结构调整的成果，产销联动，紧跟市场需求，全部排产高 VA 含量等高附加值产品，光伏胶膜料排产占比稳定在 80%以上；高弹性 EVA 鞋材专用料 UL01833 市场占有率进一步提升，销量同比稳中有升。

PP 薄壁注塑专用料产品市场占有率和影响力持续居于国内领先水平。

EOD 产品紧贴消费升级趋势，聚焦高端化学品国产替代，持续开发绿色、低碳、环保的特种精细材料新产品。

公司有序推进在建项目产品销售准备工作，聚焦高端市场，就锂电池溶剂用碳酸酯、超高分子量聚乙烯等相关产品，已与下游的电解液、锂电池隔膜、高端纤维等行业主要客户建立有效沟通，为产品销售打下基础。

3、投资布局新业务，重点项目有序推进

(1) 2022 年 6 月，公司投资了华宇同方。华宇同方掌握多项电子级特种气体提纯关键技术，并实现了拥有自主知识产权的电子级氯化氢和氯气产品的国产化突破，打破国外公司垄断，主要客户包括台积电、新傲科技等行业知名半导体企业。华宇同方规划建设“1 万吨/年高纯特气和 3000 吨/年碳酸亚乙烯酯项目”，项目产品主要用于半导体集成电路以及光伏、锂电行业。目前已启动项目立项和规划设计相

关工作，计划于 2023 年下半年建成投产。

(2) 募投项目“10 万吨/年锂电材料-碳酸酯联合装置项目”被列为 2022 年山东省实施类重大项目，已完成安评、能评、环评，计划于 2022 年底建成投产。

(3) “2 万吨/年超高分子量聚乙烯和 9 万吨/年醋酸乙烯联合装置项目”已完成安评、能评、环评，计划于 2023 年上半年前后建成投产。

(4) “生物可降解材料聚乳酸项目”已入选江西省“5020”重点项目，已完成安评、能评、环评，计划于 2023 年底建成投产。

(5) “新能源材料和生物可降解材料一体化项目”被列为 2022 年山东省实施类重大项目，正在有序推进各项工作，计划于 2024-2025 年陆续建成投产。

二、提问交流

问题 1：公司 EVA 升级扩能改造项目完成后，EVA 装置产量及光伏胶膜料比例情况如何？

公司 EVA 装置升级扩能改造项目于今年 3 月顺利完成，效果良好，各项指标均达到或超过预期。改造后装置运行周期延长，产能增加，单位产品能耗降低约 25%；并进一步优化了产品结构，光伏胶膜料排产占比稳定在 80%以上。公司会根据装置特点、市场行情灵活安排排产，增强公司的盈利能力和市场影响力。

问题 2：光伏行业需求如何，EVA 是否会未来光伏产业链偏紧环节，公司如何判断 EVA 的景气周期？

据国家能源局及中国光伏行业协会数据统计，2022 年 1-6 月国内光伏新增装机 30.88GW，同比增长 137.4%；2022 年 1-6 月组件产量 123.6GW，同比增长 54.1%；1-6 月光伏产品出口总额 259 亿美元，同比增长 113%。光伏市场需求旺盛，

装机量、产量及出口数据均超市场预期。

今年以来，各省“十四五”能源规划相继出台，纷纷加大新能源布局，此外发改委、能源局继续出台相关政策，推动分布式光伏、大型风电光伏基地项目建设实施，光伏行业整体保持快速增长，行业协会将全年国内新增装机预期上调至 85-100GW。

在俄乌战争、能源危机刺激下，欧洲加快能源转型步伐，新兴市场快速发展，海外光伏需求快速增长，相关机构已将 2022 年全球光伏装机预测数上调至 240-250GW，相较 2021 年 170GW 增长 70-80GW，对应 EVA 需求增量在 35-40 万吨/年。随着国内外光伏需求持续放量，将带动组件及 EVA 等上游核心原材料需求快速增长，未来较长时间内，EVA 光伏胶膜料将保持供需缺口或紧平衡状态，行业有望持续高景气。

问题 3：公司在新能源材料领域具体有哪些在建项目，有何系统布局和规划？

公司新能源材料方向主要在建项目有：10 万吨/年碳酸酯锂电池电解液溶剂项目，2 万吨/年超高分子量聚乙烯锂电池隔膜料及 9 万吨/年醋酸乙烯联合项目，3000 吨/年碳酸亚乙烯酯（VC）项目、20 万吨/年 EVA 项目，上述项目将于 2022 年底至 2025 年陆续建成投产。

新能源材料是公司重点战略投资的方向之一，公司将长期关注该领域的机会，有关项目信息公司将按照有关规定及时公告。

问题 4：公司目前各新建项目进展及项目优势如何？

10 万吨/年锂电材料-碳酸酯联合装置项目被列为 2022 年山东省实施类重大项目，目前已完成安评、能评、环评等审批手续，项目建设有序推进中，计划于 2022 年底建成投产。该项目技术优势突出，所需主要原料 EO、二氧化碳、甲醇均为公司或子公司自产，与公司现有产业链充分协同，可

实现资源的循环与综合利用，成本竞争优势明显。

2万吨/年超高分子量聚乙烯和9万吨/年醋酸乙烯联合装置项目”已完成安评、能评、环评等审批手续，计划于2023年上半年建成投产。项目投产后，公司将实现在高端聚乙烯纤维料、锂电池隔膜材料领域的布局，实现EVA主要原料之一VA的完全自给，降低EVA原料成本，进一步增强公司的竞争力和盈利能力。

子公司山东华宇同方是公司在半导体材料和新能源材料领域的重要布局，其规划建设1万吨/年高纯特气和3000吨/年碳酸亚乙烯酯项目，目前已启动项目立项和规划设计相关工作，计划于2023年下半年建成投产。华宇同方规划项目投产后，为公司后续发展培育新的利润增长点，对公司实现长远可持续发展产生积极影响。

生物可降解材料聚乳酸项目已入选江西省“5020”重点项目，已完成安评、能评、环评，正在有序推进，计划于2023年底建成投产。

新能源材料和生物可降解材料一体化项目”被列为2022年山东省实施类重大项目，已完成立项备案和可研工作，正在有序推进其他审批手续和项目各项筹备工作，计划于2024-2025年陆续建成投产。

问题 5：近期醋酸乙烯价格走势如何，公司原料采购渠道及新建项目有何新进展？

国内醋酸乙烯市场价格主要受到原料、下游消费以及进口价格等因素影响。随着国内疫情的有效控制，以及下游需求尤其是EVA等领域增长迅速，带动醋酸乙烯价格近一年来有较大涨幅。近期受大宗原料价格下行及传统下游阶段性需求波动影响，醋酸乙烯价格已有一定回落，当前EVA产品整体保持较好的盈利水平。

公司与主要醋酸乙烯供应商已形成多年的良好合作关

系，供应渠道稳定。公司正在推进建设 9 万吨/年醋酸乙烯装置，预计 2023 年年中建成投产，该项目投产后醋酸乙烯产能可配套高 VA 含量的高端 EVA 产品产能约 35 万吨/年左右，公司产业链更加完整，公司 EVA 所需原料将实现全部自供，有效降低原料成本，进一步增强公司的竞争力和盈利能力。

问题 6：公司布局的几个电子特气产品前景如何，技术方有何竞争优势？

公司布局的电子级氯化氢、氯气、三氯氢硅及四氯化硅产品主要用于集成电路、平板显示等生产中蚀刻、钝化、外延、气相抛光、吸杂、脱水和洁净处理等工艺环节。由于国内企业供应不足且下游客户验证周期长、门槛高，高品质特气产品长期以来被国外企业垄断，华宇同方在行业内深耕多年，是国内少数已导入主流集成电路及半导体硅片生产企业的供应商之一，公司在气体精馏和提纯方面有较深的技术积累，掌握提纯气体关键技术，工艺先进、生产成本低，公司产品品质和供应稳定，近年来已通过下游半导体企业的严格认证流程，实现稳定销售，客户包括台积电、新傲科技等。

受益于下游集成电路产能快速增长和制程进步、显示面板产业向中国大陆转移和国内光伏新能源领域的快速发展，以及国家鼓励关键战略材料供应链自主可控和市场需求的三重推动下，电子特气产业未来增长趋势明确，发展空间大，预计到 2025 年市场规模将超过 300 亿元，行业年均复合增长率达 15%。

问题 7：公司的研发方面近期有何新进展及未来规划如何？

2022 年上半年，公司新增授权专利 33 项；完成 9 个新产品/新工艺的实验室研发、15 个新产品的生产工艺配方、5 个新产品的产业化。

公司围绕现有业务和新规划的项目，建立了新型锂电池

	<p>材料产品开发与应用评价技术平台和高分子量烷氧化产品开发技术平台，并充分运用研发平台优势，在锂电电解液添加剂、可生物降解高分子材料等多个研发项目上实现突破，为公司战略发展目标提供坚实的技术支持。</p> <p>以上内容未涉及内幕信息。</p>
附件清单 (如有)	无