

证券代码：600143

证券简称：金发科技

## 金发科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220823

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	上证服务通行证注册投资者
时间	2022年8月23日 15:00-16:00
地点	上证路演中心（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）
上市公司接待人员	总经理：李南京 独立董事：朱乾宇 财务总监：奉中杰 董事会秘书：戴耀珊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司总经理李南京先生做开场致辞。</p> <p>二、与投资者文字互动问答交流环节，主要问题汇总如下：</p> <p>1、请问，因为石化产品是公司的重要原材料，公司对下半年乃至明年的石化产品的价格是如何预测的？</p> <p>回复：根据专业分析机构的研判，认为进入下半年后，随着美联储加息等政策影响，油价未来有望回调到合理区间，下游成本压力有望缓解。目前，公司的主要原材料与市场供求关系、国际原油价格存在一定相关性。针对油价波动的情况，公司已与上游供应商建立长期稳定、互惠互利的战略合作关系，加强对原材料的采购管理，大力推进原材料国产化。同时，公司通过合理规划原材料的库存储备，能保障原料稳定、安全的供应，并密切关注原材料的价格动向，综合运用集中采购、远期合同采购、长约采购等多种采购模式，熨平价格波动带来的影响。此外，公司将持续提升工艺制造水平，优化产品结构，有效降低原材料价格波动所带来的经营风险。</p> <p>2、请问，国内其他上游化工企业开始布局降解塑料产能，会对公司产生怎样的影响？公司有何应对措施？</p> <p>回复：公司早在2004年就开始布局完全生物降解塑料的研发与产业化，至今有18年的历史，公司已拥有18万吨生物降解聚酯PBAT合成及配套的改性专用料生产能力，已经发展成为全球领先、亚洲规模最大、完整掌握聚合、改性及终端应用核心技术的生物降解塑料供</p>

应商，产品广泛运用于购物袋、垃圾袋、包装膜、农用地膜、快递袋、缓冲气泡垫、3D 打印材料、一次性餐饮用品等。公司累计申请完全生物降解塑料中国发明专利 134 项，授权 64 项，申请国外专利 98 项，授权 58 项，PCT 专利涵盖欧洲、美国、日本、韩国和澳大利亚。公司产品已向欧盟、澳大利亚、美国申请注册为 Ecopond 的注册商标，获得德国 DINCERTO、比利时 TUV AUSTRIA、美国 BPI、澳洲 AS 等权威机构降解认证。

受益于 2020 年 1 月，国内发布“最强限塑令”的影响，国内降解塑料市场迎来良好的发展机会，各地政府也陆续发布塑料污染治理方案，并将可降解塑料列为可推广应用的替代产品，与此同时，各行业公司也纷纷加码布局降解塑料市场。面对竞争激烈的市场环境，金发科技主要采取以下措施提高公司产品的市场竞争力：1) 个性化定制，提高差异化竞争力。公司持续优化产品性能，升级迭代新产品，提高公司产品差异化竞争力，比如公司通过改善膜袋货架期、吸管食品接触安全等技术，保持了行业领先优势。2) 拓展上游资源，推进产业链延伸。为应对上游产业向下游产业延伸，公司也在全力推进上游产业链布局，公司成立了辽宁金发生物材料有限公司，积极布局生物基单体及生物基材料技术研究，稳步推进年产 1 万吨生物基 BDO 项目建设。

3、半年报显示，公司报告期内高性能碳纤维及复合材料实现营业收入 7819.51 万元，同比增长 5.52%；净利率 21%，同比增长近 8 个百分点。就目前来看，该产品规模并不大，对公司业绩影响有限，公司怎么看该板块的未来发展前景？

回复：碳纤维及复合材料产品是由本身具备低比重、高强度的碳纤维与其他材料复合而成，具有高强轻量、耐高温、耐腐蚀、耐疲劳等特点。近年来，随着我国高端产业的发展，经济结构的调整，国家对节能环保和可持续发展的日益重视，以及新能源汽车产量的快速增长，复合材料的需求量越来越大。根据 Grand View Research 于 2021 年 12 月发布的最新市场分析报告，2020 年全球复合材料市场规模为 864 亿美元，2021 年市场规模为 888 亿美元，预计 2028 年复合材料市场规模将达 1445 亿美元，2021 至 2028 年的复合年增长率为 6.6%。目前公司相关产品在国内市场的应用主要体现在新能源汽车和储能行业上，如新能源汽车的门基板、锂电池的结构件等材料领域，随着公司应用场景的不断开拓，国内高端市场需求逐渐打开的情况下，公司提前布局的产能也有望成为公司未来的重要利润增长点。

4、高管股权激励进展如何？什么时候进行授予？

回复：为了激励公司经营管理团队积极性，高度绑定员工和公司利益，一起协同发展，公司于 2022 年 6 月发布了《2022 年限制性股票激励计划（草案）》，截至目前，该计划已获得股东大会审议通过，按照计划自股东大会审议通过本激励计划之日起 60 日（不含定期报告前 30 日）内，公司将按相关规定召开董事会对激励对象进行授予，并完成登记、公告等相关程序。关于后续进展，请及时关注公司后续公

告。

5、8月19日，国常会会议决议提及延续实施新能源汽车免征车购税等政策，大力建设充电桩，对公司有什么影响？

回复：延续实施新能源汽车免征车购税等政策对新能源行业而言属于利好。在国家政策的支持下，可以促进新能源车渗透率的提升、产业链的迅猛发展，同时公司凭借在全球供应链平台及营销平台、企业规模、市场敏感度、技术实力等方面的优势，新能源行业材料未来将成为公司的重要利润增长点。

6、贵司因多项目投入导致负债高企，需要重视优化负债，降低财务负担，请问有何规划？

回复：近年来，1) 公司多个重大项目同时进行，导致公司专项借款增加，一定程度上增加了公司的资产负债率。目前辽宁金发项目建设阶段已完成，400亿只手套项目未建产能已暂缓推进，宁波金发项目已获得10年期的专项借款，总体上大大降低了对公司现金流的消耗。2) 公司目前的有息负债主要以长期负债为主，债务结构健康。3) 与此同时，公司持续提升销售回款力度，增加公司营运资金，公司2022年6月末的流动比率大于1，短期偿债能力较强。4) 公司的盈利能力及现金流稳定，在各合作银行内部的信用评级水平较高。5) 在融资政策上，新材料是国家重点战略支持的高新技术领域之一，2022年上半年公司引入金石制造业转型升级新材料基金增资辽宁金发。6) 未来公司将通过进一步优化债务结构、丰富融资渠道、增强盈利能力等方式降低资产负债率，从而降低财务风险。

7、据闻\*\*股份与宁德时代独家合作生产轻型高分子复合材料电池盒上盖，将产生持续增长的业绩及利润。公司号称改性塑料国内及亚洲一哥，为何没有较大规模的新能源应用项目。目前与新能源行业头部公司的对标项目开发进度如何？是否也应该公布一下相关项目？

回复：公司是国内最大的改性塑料供应商，能为客户提供整体材料解决方案。公司产品广泛应用于汽车、电子电气、新能源等行业，并与众多国内外知名企业建立了战略合作伙伴关系，未来将成为公司重要的利润增长点。如：1) 在光伏产业上，公司开发高耐溶剂PPE材料、抗电磁屏蔽PC材料等产品，已达到国际先进水平，在光伏领域得到广泛应用，打破了国外材料的垄断地位。2) 在储能产业上，公司开发的耐电解液老化的高性能材料解决方案，可以满足相关产品20年以上使用要求。同时，公司开发的生物基高温尼龙材料和超高熔点的LCP材料可广泛满足储能产业多种产品的材料需求。3) 在动力电池产业上，公司已开发出全套的动力电池材料方案，包括电池PACK包箱体、电池模组、高低压系统、电芯及BMS壳体材料解决方案。鉴于公司和客户签有保密协议，关于具体客户情况，暂不方便透露。

8、今年上半年\*\*股份明确表示LCP核心原材料被国外卡脖子，导致LCP生产困难，而金发科技半年报LCP销量0.2万吨，产能应该正常？LCP核心原材料的卡脖子的问题对于贵司存在吗？

回复：LCP 上游材料有 LCP 树脂/薄膜、压延铜箔等。LCP 树脂市场主要由日美厂商占主导地位，而中国 LCP 树脂发展仍处于突破阶段，不过金发科技已经攻克了卡脖子技术，公司已开发了全系列多品种 LCP 薄膜专用树脂，公司基于 LCP 薄膜专用树脂和 LCP 薄膜产业化技术开发，建立了 LCP 薄膜专用树脂-薄膜成型产业链，并稳步推进 LCP 薄膜在柔性覆铜板领域的应用验证，目前进展良好，同时，LCP 薄膜在扬声器振膜应用上得到进一步拓展。

9、请问国家队进入了公司流通股股东名单，对此公司怎么看？

回复：公司也有关注到代表着价值投资的中证金融资产管理计划出现在公司前十大流通股股东名单中，公司欢迎一切以价值投资为目的的股东投资公司股票，成为公司股东，与此同时，公司将持续扎实做好主业，以更好的业绩回报广大投资者。

10、小米公司和特斯拉纷纷发布人形仿生机器人，公司相关材料产品有应用到人形机器人身上吗？

回复：机器人上游核心硬件主要包括伺服电机、减速器、控制器、传感器等，公司 LCP 材料可以应用于机器人的伺服电机及连接器上，目前已应用到部分工业机器人和服务机器人身上，不过整体量不大，暂时对业绩影响较小；此外，鉴于目前市场上并未有量产人形仿生机器人的公司，行业还处于起步阶段，公司相信，人形仿生机器人是未来的一个发展趋势，公司也将持续关注行业的发展。

11、贵司丁晴手套项目被叫停，投资收益是否能达到初始预期？是否能收回投资成本？

回复：1) 公司鉴于手套项目投资规模较大，建设周期较长，在项目建设过程中存在较多不可控因素，如政府相关部门对公司所需的能耗指标批复进度不及预期，无法满足公司继续扩产的生产需求等诸多因素。公司主动暂停了手套项目，是主动的战略调整，不属于被叫停。2) 目前累计建成 8 个车间 64 条生产线，实际运行 32 条生产线，目前各生产线正常运行，关于投资收益方面，2022 年上半年，公司医疗健康产品实现销售收入 10.09 亿元，同比上升 17.96%，未来能否收回投资成本具有不确定性，请以公司后续披露的财务报告为准。

12、公司同王迎军院士合作开发医疗器械，目前进展如何？未来憧憬怎样？

回复：1) 2022 年上半年公司成立“金发医疗-王迎军院士”联合实验室，与王迎军院士团队形成长期全面战略合作，促进金发科技快速进入创新型二类、三类医疗器械以及高端医疗耗材领域，助推金发医疗健康产品发展。公司相关的高端医疗器械耗材项目正在按计划推进。2) 关于行业发展前景，目前我国医疗器械产量很大，但大部分为普通型产品，缺少核心技术，产品技术含量和附加值较低。技术含量高、附加值大的高端制品主要被进口产品垄断，以美国、欧洲、日本等发达国家为主，占据着高端医疗器械的主导地位。受益于国民经济

的巨大发展和国家政策的大力支持，我国高端医疗器械正在步入发展的快车道，政府有政策要求公立医院优先配置使用国产医用设备和器械，加快推进重大新药创制和医疗器械国产化工作。未来随着国内企业在技术研发及产业应用方面的不断突破，凭借价格、技术、服务等优势逐步扩大市场，我国将逐步改变部分产品依赖进口的局面，国产替代市场规模将不断提高，国产高端医疗器械具有很大的发展前景。

13、公司新能源行业的光伏、储能、充电桩、动力电池板块接触客户情况如何？未来会如何改进？

回复：在双碳战略和节能减排等环保政策的大环境下，新能源行业的光伏、储能、充电桩、动力电池等产业将迅猛发展，对材料性能提出了高温绝缘、耐高温老化、耐高温溶剂老化等多种新要求，公司开发的改性塑料、特种工程塑料、高性能碳纤维复合材料等相关产品能满足行业要求，并成功应用于光伏产业、储能产业、充电桩产业、动力电池产业、氢能产业，2022年上半年主要新能源行业材料销量1.88万吨，同比增长50.30%。目前，公司已与国内知名新能源企业达成深度合作。未来，公司将持续深耕新能源市场，为客户提供更多高性价比的材料解决方案，助力国家双碳战略。

14、2022年中报显示，财务费用大增，其中汇兑损失1.73亿，为公司创立以来历史最高，且比2021年整年的汇兑损失增加了一倍。是什么原因造成的？是否有相应的事故或责任产生？公司在下半年又如何应对？

回复：上半年汇兑损失主要是因为人民币贬值造成，下半年公司将通过归还美元贷款，降低外币负债，锁汇等方式降低结汇损失。

15、辽宁金发项目何时能为公司带来实质收入？辽宁金发的产品是否是改性塑料的上游？贵司为何只投资1万吨BDO项目，明显不能满足公司pbta的需求。

回复：公司年产60万吨/年ABS及配套项目于5月30日实现工程项目中交，截至2022年6月30日，已完成建设阶段的全部工作。布局建设辽宁金发，正是为贯彻公司“强化中间，夯实两端”千亿发展战略、推进高质量发展方针的重要举措。辽宁金发以“丙烷-丙烯-丙烯腈-ABS”为主要方向，ABS产能达到60万吨/年，并生产10万吨/年MMA产品，ABS和MMA是公司改性塑料板块所需要使用的材料。辽宁金发的产品可以进一步增强公司的市场竞争力，增强抵御风险能力。同时，公司构筑前瞻性研究，推进产业链延伸。结合未来碳达峰和碳中和的目标，公司已成立辽宁金发生物材料有限公司，积极布局生物基单体及生物基材料技术研究，稳步推进年产1万吨生物基BDO项目建设。

16、请问金发科技上半年口罩、手套等业绩如何？医疗板块的毛利率是多少？

回复：1) 2022年上半年，公司积极布局国内外电商平台、药房

和医院等医疗健康产品销售渠道，提升全球影响力；公司研发的高效低阻口罩已进入医用民用市场，受到市场高度认可。公司医疗健康产品实现销售收入 10.09 亿元，同比上升 17.96%。2) 公司持续对生产线进行升级改造，提高自动化水平和生产效率，提升产品竞争力。公司医疗板块产品毛利率 36.57%，同比略有提升，目前已经进入常态化健康运营状态。

17、有关注到公司 2022 年上半年度经营活动现金流净额 14.2 亿元，同比增长 385%，现金流同比转好的具体原因是？

回复：2022 年上半年，公司持续提升销售回款、税费返还增加，经营活动现金流入增加，公司始终坚持保证现金流健康发展。

18、2022 年上半年，在上海及吉林等地疫情影响下，公司车用材料却能逆势增长，请公司解释下合理性？以及目前一台整车上，公司产品主要用于多少部分？

回复：2022 年上半年，受到疫情、零部件供应等影响，国内乘用车销量同比下降 7.2%，整个乘用车上半年大环境并不好，但是受到政策利好推动，国内新能源汽车依旧保持强劲增长态势，实现 260 万辆销量，同比增长 120%。公司抓住了新能源汽车爆发式增长的机遇，与国内主要新能源汽车厂商达成深度合作，目前公司车用材料占比超过 30kg/辆。公司不断拓宽轻量化“以塑代钢”、差异化“美学塑料”、智能化“塑造空间”等材料应用领域，材料在汽车的重量占比持续增加。此外，公司持续推进产品技术创新，在材料的轻量化、低碳化、智能化、舒适化等方面取得突破性进展，并成功实现整车的 PCR 材料的应用，从而保证了公司今年上半年车用改性材料的逆势上涨。

19、近年来，上市公司尤其注意在社会责任报告或者 ESG 报告上的信息披露，贵司在履行社会责任方面有哪些行动？未来是否会单独发布 ESG 报告？毕竟一家重视环境、社会责任的上市公司更能受到市场青睐。

回复：1) 金发科技一直秉承可持续发展的原则，公司的各个板块产品均与国家环保政策息息相关，近年来公司持续增加环保投入，将节能减排工作贯穿于生产的始终：从原材料的选择到生产工艺，再到新产品开发，持续从新技术、新材料、新工艺等方面挖掘“节能减排”的潜力，比如可以减少塑料污染的完全生物降解塑料、助力低碳的环保高性能再生塑料，此外公司的改性塑料在车用材料上成功实现整车的 PCR 材料的应用，并不断在家电行业应用中，升级 PCR 材料解决方案，助力绿色发展。2) 为响应国家“2030 碳达峰 2060 碳中和”的目标，公司启动“绿色、低碳、循环”行动，从 2021 年起公司与利益相关方将携手建立“碳”管理体系，核查碳足迹，持续减排和披露碳中和进展，加快绿色低碳循环转型创新，发展塑料行业循环经济，完善塑料废弃物回收利用体系建设。3) 公司积极开展公益慈善，每年主动、有计划及有针对性地支持公益事业，单列费用预算用于行业相关活动的支持。迄今已捐款捐物近 1.5 亿元用于救灾、助学、扶贫等公

益慈善领域，获“广东省光彩事业奖”、“广东省非公有制企业扶贫济困回报社会突出贡献奖”、“红棉杯”金杯和“广州慈善单位”等多项荣誉。社会责任具体情况，可以参考公司 2021 年年报 P83。对于是否会单独发布 ESG 报告，公司会给予充分考虑。

20、公司 Q2 营收增长 0.93%，扣非净利润却下降 52%，如何改善增收不增利情况？

回复：受疫情、原材料上涨及消费需求疲软影响，公司上半年绿色石化净利亏损超 4 亿元。但由于公司持续的新技术新产品研发以及新应用领域拓展，不断拓宽包括新能源汽车、新能源、消费电子等在内的新应用领域，提高了大客户占有率及高附加值产品销量，使得公司在销量略微下滑情况下，保持营收持续增长，同时改性塑料和特种工程塑料盈利情况与去年持平，医疗健康板块实现盈利。未来在产品结构持续优化，新型应用场景不断深入拓展以及原材料价格回落的背景下，公司有望实现改性塑料的销量、营收、毛利的全面增长。

**三、董事会秘书戴耀珊先生做结束致辞，本次活动结束。**

注：本次活动过程中公司严格遵照《信息披露管理制度》等规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。

上述活动内容可通过上证路演中心 <http://roadshow.sseinfo.com/> 查阅、回看。