

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：2022-004

| | |
|----------------------|---|
| 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 | 国金证券、易方达基金、嘉实基金、兴全基金、银华基金、华安基金、交银施罗德基金、南方基金、鹏华基金、万家基金、华宝基金、中欧基金、东方阿尔法基金、中庚基金、泉果基金、社保基金、国寿资管、长江养老保险、国寿养老、贝莱德、Fidelity 等 214 家机构投资者（排名不分先后） |
| 时间 | 2022 年 10 月 17 日 16:00-17:00 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员 | 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绍 | <p>一、公司介绍</p> <p>2022年三季度，公司围绕年度规划，积极克服宏观经济形势变化、疫情反复等影响，努力发挥核心竞争优势，充分依托一体化协同效应，持续重视产品结构优化、新产品新工艺开发，各装置保持满负荷运行，主要产品全产全销，单季度业绩实现较好水平。</p> <p style="text-align: center;">（1）业绩回顾</p> <p>2022年第三季度，受益于下游光伏等行业需求持续拉动，公司EVA产品产销量同比增加，产品价格同比上涨，公司</p> |

实现营业收入24.79亿元，同比增长34.72%，归属上市公司股东的净利润3.21亿元，同比增长14.32%。

因一季度实施了EVA装置技术升级扩能改造，及进行碳酸酯装置、超高分子量聚乙烯装置与公用工程系统连接施工和检修，EVA装置停车28天，其他相关装置同步停车7-15天影响，2022年前三季度，公司营业收入同比增长13.25%，净利润略有下降。

装置升级改造及施工、检修结束后，公司第二季度和第三季度装置运行状态持续保持预期理想水平，核心产品下游市场需求较为旺盛，业绩得到充分拉动。随着四季度光伏等下游旺季来临，预计公司核心产品盈利水平有望进一步提升。

(2) 重点项目进度更新

1、募投项目“10万吨/年锂电材料-碳酸酯联合装置项目”为2022年山东省实施类重大项目，正在进行设备安装工作，计划于2022年底建成投产。

2、“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”正在开展现场施工工作，计划于2023年上半年建成投产。

3、“生物可降解材料聚乳酸项目”为江西省“5020”重点项目，已完成建设工程规划许可，正在有序推进其他审批手续和项目各项筹备工作，计划于2023年底建成投产。

4、“新能源材料和生物可降解材料一体化项目”为2022年山东省实施类重大项目，已完成立项备案、环评等审批手续，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。

5、“电子级高纯特气和锂电添加剂项目”已完成立项备案，正在有序推进其他审批手续和项目各项筹备工作，计划于2023年下半年建成投产。

由于每年四季度为光伏装机旺季，基于对下游需求景气预期及 EVA 供应持续偏紧的判断，我们对公司第四季度业绩保持乐观。展望后续发展，公司将持续聚焦新材料方向，坚持创新驱动，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持续布局，按计划稳步推进重点项目建设，为未来成长不断蓄力，努力实现规模和效益的跨越增长。

二、提问交流

问题 1：年内新增装机需求如何，如何看待四季度及未来几年的新增需求？

据国家能源局及中国光伏行业协会数据统计，1-8 月国内光伏新增装机 44.47GW，同比增长 106%；出口方面，1-8 月光伏产品出口总额达到 357.7 亿美元，光伏组件出口量超过 100GW，均已超过 2021 年全年。

前三季度，由于行业投资加速、光伏技术迭代、能源危机刺激转型等原因，海内外装机需求旺盛，光伏制造各环节均实现同比快速增长。展望四季度，随着硅料产能的逐步释放和光伏装机旺季来临，行业的高景气度有望增强。

据行业相关机构预测数据，今年国内新增装机有望达到 100GW，全球装机 250GW-260GW 之间，同比增速达到 50%；2023 年将延续高增，全球装机预计可达到 350GW 左右。

未来在碳中和目标引领下，光伏产业将持续维持高景气度，公司 EVA 产品也将充分受益于行业高增长。

问题 2：近两年 EVA 新增产能投产情况，未来 EVA 是否会成为光伏产业链偏紧环节？

今年下半年至明年全年，预计国内仅有 2-3 套 EVA 新装置投产，海外除今年上半年投产的现代乐天装置以外，暂未了解其他新增产能。在全球碳中和的目标下，经过对全球 EVA

装置规划产能、技术特点和市场需求的研究分析，我们预计 EVA 供需仍然维持紧平衡，存在一定的供需缺口。2021 年国内光伏胶膜料进口占比 60%以上，总体 EVA 进口占比 50%以上，增量及进口替代的空间均较大。

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。同时，由于 EVA 树脂具有扩产周期长，供给放量节奏慢的特点，行业内对于 EVA 有望成为未来几年产业链供应最紧张环节之一的预期较为一致。当前公司 EVA 产品产销两旺，未来较长时间预计 EVA 都将维持较高景气 and 良好盈利能力。

问题 3：公司 EVA 升级扩能改造后，装置运行情况如何，装置产量及光伏胶膜料比例情况如何？

公司 EVA 装置自一季度技术升级扩能改造后，运行情况持续良好，装置实现运行周期延长、产品能耗降低的目标，改造后 EVA 产能提高约 25%，单位成本进一步降低，改造效果好于预期。同时改造后产品结构进一步优化，可全部顺畅排产光伏胶膜料，在通常情况下，光伏胶膜料排产比例超过 80%。后续公司会根据装置特点、市场行情判断具体排产的情况，形成相对最优化的产品结构，增强公司的盈利能力。

问题 4：POE 粒子是否对 EVA 粒子形成替代，公司是否有相关规划？

光伏胶膜所需树脂主要为 EVA，其次为 POE，其中 EVA 透明膜、EVA 白膜及 EPE 共挤膜的主体材料均为 EVA 树脂，EPE 胶膜由于兼具 POE 的高阻水性能和 EVA 的高粘附特性，其作为纯 POE 胶膜的替代产品，已在多种新型光伏电池中批量使用或开始推广应用。从组件的封装要求来看，多类型封装胶膜将长期处于共存状态，而基于优异加工性能及稳定供应保障，预计 EVA 将长期作为胶膜的主要原材料。

综合测算目前光伏胶膜对 EVA/POE 树脂需求比例约为

85%/15%，总体来看 POE 对 EVA 无明显替代关系。此外，公司也十分重视 POE 产品布局，研发团队正在联合相关科研院所进行协同开发 POE 产品，同时长期关注高端新能源材料方向，将合理布局相关细分领域。

问题 5：公司在新能源材料的布局及项目更新进展如何？

公司新能源材料方向目前主要在建项目有：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，预计将为公司贡献可观的利润增量。

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投资机会，有关项目信息公司将按照有关规定及时公告。

问题 6：公司明年的利润增量主要体现在哪些方面？

2023 年，公司将积极围绕自身发展战略，在持续优化已有产品结构、降低运营成本，练好内功和稳定基本盘的基础上，我们对于明年的业绩保持信心。业绩增量主要体现在：

（1）EVA 升级扩能改造今年一季度完成，明年作为改造后完整运营年度，EVA 产量同比今年预计有 20%左右的增量，EVA 作为公司高毛利核心产品，将对业绩带来积极贡献。

（2）公司持续聚焦新材料方向，相关重点项目预计在今年年底至明年内陆续投产，其中 10 万吨/年锂电材料-碳酸酯联合装置将于 2022 年底投产，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将于 2023 年上半年投产，江西科院生物一期乳酸及 PLA 项目计划于 2023 年底前建成投产，华宇同方电子级高纯特气和锂电添加剂项目计划于 2023 年下半年建成投产。上述新项目将为明年公司带来显著的业

| | |
|--------------|--|
| | <p>绩增量。</p> <p>综上，基于公司运营持续提升以及在相关新领域的不断布局，公司后续业绩有望实现跨越式增长。</p> <p>以上内容未涉及内幕信息。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无 |