

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

编号：2022-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
<b>参与单位名称及 人员姓名</b>	招商证券：赵晨曦、魏泽园 中和投资：管万强 招商化工：连莹 相聚资本：戴雨横 汐泰投资：范桂锋 泰达宏利：刘少卿 拾贝投资：郑晖 进门财经：王鑫 建信基金：李登虎、张文浩 华夏基金：MajorMei 华泰柏瑞：王鹏 国开泰富：刘洋 广发证券：段海峰 富安达：栾庆帅 大成：段一帆 淳厚基金：田文天 北京百泉汇中投资：饶凯 百年：王泳 ROBECO：何丹柠 LMR：Xingzi Ge 个人投资者：张舒媛、陆骊、李佳星
<b>时间</b>	2022年12月7日 16:00-17:00
<b>地点</b>	公司会议室
<b>上市公司 接待人员姓名</b>	董事长：陶春风 副总经理：董京华 证券事务代表：陈浩

投资者关系活动  
主要内容介绍

**1、请介绍一下公司主要业务，包括热塑性弹性体和PBAT，产能情况如何？**

答：公司当前有苯乙烯类热塑性弹性体 TPES 及可降解塑料两大业务。

热塑性弹性体新材料 TPES，和传统橡胶塑料是一个并列关系，它兼具传统橡胶和塑料的双重性能，在常温下显示橡胶的高弹性，高温下又能塑化成型，充分满足了低能耗加工、可重复加工的要求，解决了传统橡胶高污染难于回收再利用的问题，是替代传统橡胶作为解决橡胶工业“黑色污染”和“难回收”的重要举措，当前公司理论产能 19.5 万吨，位于全国前三，华东第一，公司当前正在建设 25 万吨二期扩能改造项目，项目建成后理论产能将再新增 9.5 万吨。

PBAT 已成为目前世界公认的综合性能最好的全生物可降解材料，是生物降解塑料用途最广泛的品种，当前数量庞大的废弃塑料，尤其是难以回收或不可回收及不可降解的废弃塑料，为 PBAT 提供了巨大的产业市场。国内外 PBAT 市场实际需求将出现跨跃式增长，前景十分广阔，公司规划在浙江嵊州建设年产 60 万吨全生物降解塑料，当前一期首次年产 12 万吨项目已建成投产，将视市场情况推进后续建设。同时，公司拟在甘肃庆阳推进可降解产业链布局，计划投资建设年产 60 万吨 BDO(1, 4-丁二醇)和 30 万吨 PBAT 项目，项目分两期四次进行，总建设周期为 8 年，一期项目建设周期四年（2023 年—2027 年）。

**2、热塑性弹性体下游行业增速如何，具体应用于哪些领域？**

2016-2021 年，我国 TPES 市场需求量年均复合增长率为 7.4%。

TPES 产品应用领域分布广泛，其作为橡胶制品、沥青改性剂、聚合物改性剂和胶黏剂等，广泛应用于制鞋、道路建设、防水卷材、汽车、家电、玩具、电线电缆、润滑油、护肤品、医疗、地面铺装材料等多种领域。

**3、现在 PBAT 需求实际是多少？公司在成本上有什么**

### 优势？

根据相关研究机构测算，截至 2022 年底，可降解塑料新增需求量有望达到 227 万吨。到 2025 年，可降解塑料新增需求有望超过 400 万吨，未来空间十分广阔，PBAT 约占可降解材料的 50%左右。

2021 年下半年，受 BDO 价格高涨的影响，PBAT 行业利润变为微利，部分企业 PBAT 设施完工后延迟开工，市场选择了 PBAT 可降解塑料进行高密度产能投放，竞争壁垒所在的上游关键原料 BDO 却成为产业链高利润环节。在后续可降解塑料产能投放频率提速、投放规模愈发巨大之时，持续强化自身上游原料优势、形成上下游一体化产业协同，将成为最终受益者。公司通过在甘肃布局 BDO 项目，将持续强化自身上游原料优势、形成上下游一体化产业协同，打通除碳酸钙以外的可降解塑料上下游一体化全覆盖的产业布局，贯穿产业链条。

### 4、公司哪个产品能够替代 POE，替代进度如何？为什么能替代 POE？

答：公司新研发的 ES 产品 216/217 系列已经可以实现对高端鞋材所需 EVA 材料的替代，由于 ES 系列产品具有优异的耐老化性能、透光性能和机械强度，在物性上与 POE 类似，该产品再进一步调整后理论上具备替代光伏领域 EVA、POE 的可行性，目前公司正在加紧研发试验，争取早日实现相关替代。

### 5、重点介绍一下未来公司的发展规划

答：总体来看，公司将践行热塑性弹性体及可降解塑料双轮驱动的发展战略。

热塑性弹性体方面，公司将持续优化产品结构，加快新产品 ES 系列的推广，进一步拓展在汽车轻量化领域的应用，尽快完成 25 万吨二期扩能改造项目及 9.5 万吨技改项目，推出 LCBR 等新产品并投放市场。同时，公司将加大在光伏胶膜、粘胶剂，机器人外壳等领域的探索研发，推进 ES 系列产品在光伏胶膜、胶粘剂领域对 EVA、POE 料的全面替代。

	<p>在可降解塑料方面,公司将打通可降解塑料上下游一体化全覆盖的产业布局,降低上下游企业成本,推动可降解塑料业务发展。公司拟在浙江嵊州规划建设年产 60 万吨全生物降解塑料,当前一期首次年产 12 万吨项目已建成投产,后续将视市场情况推进后续建设。同时公司拟在甘肃庆阳推进可降解产业链布局,即年产 60 万吨 BDO(1,4-丁二醇)和 30 万吨 PBAT 项目,通过该项目抓住上游关键原材料,持续强化自身上游原料优势、形成上下游一体化产业协同,打通除碳酸钙以外的可降解塑料上下游一体化全覆盖的产业布局,贯穿产业链条。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 12 月 7 日