

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：2023-003

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、嘉实基金、博时基金、景顺长城基金、国寿安保基金、宏利基金、泉果基金、中科沃土基金、国寿资产、大家资产、中金资管、招商证券资管、长江证券、中信建投证券、华创证券、中信银行、兴银理财、杭银理财、源乐晟资产、鸿道投资、理成资产、贝莱德、三井住友、Shinhan BNP Paribas Asset Management 等 42 家机构投资者（排名不分先后）
时间	2023 年 8 月 30 日 15:00-16:00
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 公司投关团队
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司上半年经营回顾及展望 2023 年上半年，宏观经济弱复苏，能源价格高位，终端消费低迷，市场需求恢复缓慢，公司主要产品价格同比下滑，营业收入同比下降，产品与原料价差收窄，毛利率有所降低，导致公司上半年经营业绩同比下降，公司实现营业收入 32.07 亿元，归属上市公司股东的净利润 3.26 亿元；截至 6 月底，公司总资产 149.26 亿元，归属于上市公司股东的净资产

产 70.01 亿元。

面临外部多重不利因素，公司多措并举、精细管理，有序推动公司战略 2.0 实施与落地。一方面积极优化产品结构、加大高毛利产品比例，强化技术攻关、提升运营效率和管理水平，实现降本增效；另一方面加强创新能力建设，推进新能源材料、生物材料研发与项目储备，加快项目建设、推动新产能早日投产达效，投资布局新业务，不断增强公司盈利能力和竞争优势，进一步提升抗风险能力。具体表现有：

二季度业绩改善明显，核心产品保持较高盈利水平。

2023 年第二季度，公司产品价格企稳回升，盈利能力有所修复，经营业绩环比改善明显，二季度归母净利润环比增长 21.53%，归母扣非净利润环比增长 36.69%。2023 年上半年，EVA 产品贡献公司 32.21% 的营业收入和 84.36% 的毛利润，其毛利率为 42.93%。目前，随着国家宏观政策陆续推出、消费稳步增长、下游需求回暖，公司 EVA 高端料、PP 专用料、EOD 特品等现有主要产品毛利率进一步回升。

产品结构优化，EVA、EOD 特品等高毛利产品占比提升。

2023 年上半年，EVA 产品全部排产光伏胶膜料等高 VA 含量的高附加值产品，进一步提升高端鞋材料市场占有率。PP 薄壁注塑专用料产品市场占有率和影响力保持国内领先水平。EOD 特种表面活性剂产品远销海外，销量同比增长 103%；光伏切割用特种表活销量同比增长 35%。子公司华宇同方夯实电子级特种气体技术优势，在电子级氯化氢和氯气等产品方面持续突破。就 UHMWPE、PLA、电子特气等新项目产品，聚焦高端市场，已与下游主要客户建立合作意向。

开展技术攻关，提升运营效率和管理水平。通过对标管理，制定多项提升方案，降低装置运行成本。各生产装置实现安全平稳高效运行，并根据市场情况灵活调整装置负荷与排产。EVA 装置开展产量和运行周期技术优化，2023 年上半

年产量同比增加 33%；新建脱盐水联通、蒸汽联通管网，进一步发挥与联泓化学的协同效应。

加强创新能力建设，投资布局新业务。2023 年上半年，公司完善新型电池材料等研发平台建设，开展新型电池材料、生物可降解材料化学循环回收、多种电子级特气纯化等关键技术开发。公司于上半年完成 7 个新产品/新工艺的实验室研发、7 个新产品的生产工艺开发、6 个新产品的产业化；新增授权专利 15 项，截至 6 月底，公司共拥有授权专利 231 项。公司成立控股子公司联泓卫蓝，开展固态电池、半固态电池等新型电池关键功能材料的研发和产业化；成立控股子公司联泓惠生，实施 POE 等高端烯烃材料项目，开发具有市场竞争力的 POE 系列产品。

推进重点项目建设，持续打造新材料平台型企业。“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”、“生物可降解材料聚乳酸项目”、“电子级高纯特气和锂电添加剂项目”将于 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”已开工建设，计划于 2025 年建成投产；新规划建设 30 万吨/年 POE 项目，生产 POE 光伏胶膜料、增韧料等高端产品，一期 10 万吨/年 POE 项目预计于 2025 年建成投产。

2023 年下半年，随着国家宏观政策陆续推出、消费稳步增长、下游需求回暖，公司 EVA 高端料、PP 专用料、EOD 特品等现有主要产品毛利率进一步回升。同时，公司有多套装置下半年建成投产，9 万吨/年 VA 装置投产后将显著降低 EVA 产品成本，2 万吨/年 UHMWPE、10 万吨/年乳酸及 4 万吨/年 PLA、1 万吨/年电子级高纯特气等装置投产后将增加公司高毛利产品品类，增强公司整体盈利能力，公司对后续经营发展充满信心。

二、提问交流

问题 1：今年光伏行业继续保持快速增长，公司如何判断 EVA 市场供需格局？

根据中国光伏行业协会（CPIA）数据，中国光伏新增装机规模已连续多年稳居世界首位。2023 年 1-6 月我国新增装机量 78.4GW，同比增长 154%；组件出口量 108GW，同比增长 37.3%。CPIA 最新预测 2023 年全球光伏新增装机量将达到 305-350GW，我国光伏新增装机量 120-140GW。

光伏胶膜料是 EVA 需求增长最快的领域，EVA 高端产品未来需求将持续保持较快增长。EVA 新建装置从立项到建成投产通常需三年以上，属于光伏产业链条中扩产周期最长的环节，2023-2024 年新增 EVA 产能相对有限，预计国内仅有 1-2 套新装置投产。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，我们判断未来较长时间内 EVA 供需仍将维持紧平衡格局，EVA 需求增量及进口替代量仍有较大空间。

问题 2：公司在 EVA 产能方面的规划及进展情况，如何保持在光伏胶膜料领域的领先优势？

公司 EVA 产品现有产能超过 15 万吨/年，装置采用 ExxonMobil 釜式法工艺，在建产能 20 万吨/年，装置采用 LyondellBasell 管式法工艺，两套装置均主要生产附加值较高的光伏胶膜料产品。2025 年新产能投产后，公司将同时拥有管式法工艺和釜式法工艺两套生产装置，有利于提高生产操作弹性，灵活布局产品结构，促进新产品开发，届时公司 EVA 产能将超过 35 万吨/年。此外，公司在建的 9 万吨/年 VA 装置计划于 2023 年底建成投产，投产后可满足 35 万吨/年 EVA 装置配套的原料需求，并降低产品成本，提高盈利水平。

公司在国内率先开发出 EVA 光伏胶膜料，拥有丰富的 EVA 生产运营管理经验，产品质量优异，品牌认可度高，处于行

业领先地位。公司将持续丰富产品结构，加大光伏胶膜料等高端产品占比；提升运营效率，优化能耗物耗关键技术经济指标等措施，保持 EVA 产品的核心竞争优势。

此外，公司已布局 POE 业务，规划建设 30 万吨/年 POE 项目，主要生产光伏胶膜料。未来公司将同时拥有 EVA 与 POE 光伏胶膜料产品，高毛利产品占比进一步提升，丰富公司在新能源光伏材料领域的布局，增强整体盈利能力。

问题 3：公司新公告了 POE 项目，请介绍产能规划、投产时间，公司布局 POE 领域方面有何独特的优势，如何与已有业务形成协同？

公司以控股子公司联泓惠生（江苏）新材料有限公司为主体规划建设 30 万吨/年 POE 项目，其中一期 10 万吨/年、二期 20 万吨/年，生产 POE 光伏胶膜料、增韧料等系列高端烯烃材料产品。目前一期 10 万吨/年 POE 项目已进入开工建设准备阶段，预计于 2025 年建成投产，后续项目进展情况请关注公司公告。

公司深耕新材料多年，在高端聚烯烃材料领域，具有较强的技术积累和市场渠道优势，具备相应的资金投入能力和开展相关业务所必要的能力和资源。特别是新能源材料方面，公司在国内率先开发出 EVA 光伏胶膜料，拥有丰富的项目建设、生产运营管理经验，产品质量优异，品牌认可度高，处于行业领先地位。惠生中投经过多年的积累，自主开发了全套 POE 工艺技术，具备产业化条件，并将 POE 全套技术转让给联泓惠生。

POE 项目投产后，有助于丰富公司先进高分子材料、新能源材料产品品类，公司将同时拥有 EVA、POE 光伏胶膜料产品，并在市场渠道、客户资源、技术验证等方面发挥协同优势。

问题 4：公司除了光伏材料 EVA 及 POE 以外，在其他新

能源材料的规划及项目进展情况，产品的竞争力和盈利能力如何？

除光伏材料外，公司已布局 UHMWPE、碳酸酯锂电溶剂、锂电添加剂等新能源锂电系列材料。公司在建的 2 万吨/年 UHMWPE 装置计划于 2023 年底建成投产，项目采用合作开发的新型连续法工艺技术，产品质量优异、稳定性好，产品定位高端；10 万吨/年碳酸酯锂电溶剂项目所需主要原料 EO、二氧化碳均为公司自产，与现有产业链深度协同，有利于资源的循环与综合利用，成本优势明显；锂电添加剂项目 3000 吨/年 VC 装置计划于 2023 年底建成投产，产品具备技术优势和产业链优势。

公司布局的锂电材料具有高成长性及较强的盈利能力，未来将形成多品类锂电材料的产业布局，充分发挥协同优势，助力公司成为新能源材料领域的龙头企业。

问题 5：公司新建的生物可降解材料项目情况，有何新的进展？

公司在建的 13 万吨/年 PLA 项目采用自主开发的“淀粉—高光纯乳酸—高光纯丙交酯—聚乳酸”全产业链技术，产品具有分子量可控、光纯度高、耐热性及力学性能优异、完全生物降解等特点，其中一期 10 万吨/年乳酸装置、4 万吨/年 PLA 装置计划于 2023 年底建成投产。

公司 PPC 项目采用与中国科学院长春应用化学研究所共同开发的最新一代催化剂技术，产品主要原料之一为二氧化碳，在自然条件下可以完全降解，且具有刚韧平衡性好、阻隔性好、透明度高优点。基于上述产品和技术，公司与中国科学院长春应用化学研究所、中国科学院过程工程研究所共同申报的以“超临界聚合制备生物降解二氧化碳基塑料的研发与工业化示范”为题的国家重点研发计划已于 2022 年获得国家科学技术部批准。公司在建的 5 万吨/年 PPC 装置

计划于 2025 年建成投产，项目与现有生产基地以及产业链充分协同，可实现资源的循环与综合利用，产业链一体化优势明显。

与此同时，公司积极开展生物可降解材料化学循环回用关键技术的研发，开发生物基化学品酶催化及分离提纯技术，推进其他新型生物材料产业化进程。

问题 6：请介绍公司在电子特气领域的独特优势，未来在该领域有何新布局？

子公司华宇同方掌握多项电子气体提纯关键技术，拥有完全自主知识产权，在生产方面也积累了丰富经验，尤其在电子级氯化氢和氯气产品方面打破国外公司垄断，产品质量优异且已导入主流下游客户。

华宇同方在建的“电子级高纯特气和锂电添加剂项目”，包括了高毛利的电子级氯化氢、氯气等产品，目前正在有序推进项目建设，计划于 2023 年底建成投产。未来公司将围绕高纯电子特气，进一步扩充产能，丰富产品品类，持续提升在细分领域的竞争力。

问题 7：请介绍公司的研发模式，近期在研发创新方面有何进展？

公司采取自主研发与合作开发相结合的协同创新研发模式，拥有一支高水平的研发团队，设立了国内领先的先进高分子材料研发平台和特种精细材料合成与应用平台，建有生物工程平台、新型电池材料合成及研发应用平台，掌握了多项核心技术，拥有多项具有国际国内领先水平的技术成果。截至 2023 年 6 月底，公司共拥有授权专利 231 项。

2023 年以来，公司在研发创新方面取得了多项进展：新能源材料方向，公司继续加大对新能源电池关键材料新产品研发力度，完善新型电池材料的合成及研发应用平台，开发固态电池、半固态电池等新型电池关键功能材料，上半年公

	<p>司与北京卫蓝新能源科技有限公司合资成立控股子公司联泓卫蓝，进一步丰富公司新能源电池材料领域的产品体系，完善公司新能源业务布局；生物材料方向，开展生物可降解材料化学循环回用关键技术的研发，开发生物基化学品酶催化及分离提纯技术，推进其他新型生物材料产业化进程；电子材料方向，进行多品种电子级特种气体工艺技术开发，丰富公司在电子特气领域的布局。</p> <p>未来，公司将紧扣发展战略，加速在新能源材料、生物材料及电子材料等方向的自主研发创新，加强与高校、科研院所协同创新，积极储备研发创新资源，持续打造新材料平台型企业。</p> <p>以上内容未涉及内幕信息。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>