

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：2024-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称及 人员姓名</b>	1 国联证券 杨烨辉 2 中金公司 裘孝锋 3 长江证券 魏凯 4 国盛证券 王席鑫、杨义韬 5 长城证券 肖亚平 6 富国基金 吴栋栋 7 民生通惠资产 肖睿 8 南土资产 刘小昊 9 国海富兰克林基金 张瑞 10 申万宏源证券 刘子栋 11 中金公司 王天鹤 12 天风证券 黄凯 13 长城证券 王彤 14 国联证券 李绍程 15 西南证券 屈紫荆 16 中泰证券 张昆 17 国信证券 王新航 18 华创证券 侯星宇 19 民生证券 曾佳晨 20 方正证券 曹惠 21 光大证券 蔡嘉豪 22 华福证券 阮宣榕 23 翼融资产 宋进 24 金鼎资本 谢子韬 25 金鼎资本 邱玉冰 26 东海证券 吴骏燕 27 东海证券 张晶磊 28 华能贵诚信托 孙宇
<b>时间</b>	2024年5月21日 13:30-16:00
<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 董事会秘书：白骅

投资者关系活动  
主要内容介绍

**一、公司最新计划投资的丙烯酸项目，具体有什么优势？**

答：当前市场上主流的丙烯酸生产工艺为丙烯两步氧化法，而公司将采用丙烷一步氧化法，丙烷一步法制丙烯酸技术以廉价的丙烷代替价格较高的丙烯为原料，以一步合成工艺代替当前的丙烯两步氧化合成工艺，具有设备投资低、原料便宜、反应简单、工艺流程短、能耗低、碳排放少、生产成本低等优势。作为大宗商品，成本竞争尤为激烈，本工艺使产品价格具有很强的竞争力，市场前景广阔。

**二、丙烯酸的市场前景如何？**

答：丙烯酸是重要的有机合成原料及合成树脂单体，大多数丙烯酸用以制造丙烯酸酯，其消费需求主要来自于丙烯酸酯及下游的涂料及胶粘剂等行业，SAP 及下游纸尿裤、卫生用品等。丙烯酸需求分下游行业来看，建筑、纺织、包装材料和卫生材料领域需求是中国丙烯酸（酯）市场发展的四大驱动力。从下游需求分布来看，丙烯酸下游需求主要来自丙烯酸酯，近几年我国丙烯酸酯需求不断提升，随着建筑、电子和汽车等行业的发展，各种丙烯酸酯应用领域不断拓宽；其次是用于生产 SAP 的高纯丙烯酸，随着高吸水性树脂需求的增长，其高纯丙烯酸的需求也将持续增长；同时，随着居民环保意识的加强，环保政策的不断加重，“油改水”不断被推进，后期乳液行业也将发展迅速，需求量也将明显提升。当前欧美丙烯酸产业一批六七十年代装置老化以及事故频发，海外市场从中国进口丙烯酸及下游产品的需求也将日益增大，同时中国本土对于丙烯酸下游精细单体和产品的需求日益增加，中国的丙烯酸产业将表现出稳健的发展态势，国内需求逐年稳步增长。

**三、公司计划总投资 115 亿元，为什么第一期才投资 6 亿元，是什么考虑？**

答：主要是当前阶段一步法制成丙烯酸的催化剂产能限制，导致首期项目仅能支持年产 5 万吨丙烯酸的规划，待催化剂产能爬坡后，将结合一期项目的成功工业化及盈利情况，适时启动二期产业园建设。

**四、催化剂使用比例是多少？**

5 万吨丙烯酸产能需要 100 吨催化剂。

	<p><b>五、丙烯酸一步法的专利是由公司独家使用吗？</b></p> <p>公司以现金出资入股，占总股比 90%，宁波昊祥以丙烯酸工艺技术出资入股，占总股比 10%，共同成立子公司广东长鸿艾凯茵科技有限公司（以下简称“广东长鸿”）实施该项目，所有技术专利均归公司子公司广东长鸿享有。</p> <p><b>六、丙烯酸项目投资所需的 115 亿资金如何筹措？</b></p> <p>答：丙烯酸项目一期预计投资总金额 6 亿元，公司拟通过自筹资金投入 6 亿元建设一期项目，后续将通过银行融资、资本市场融资等多种方式，结合一期项目投产后以项目自身产生的现金流进行滚动开发。</p> <p><b>七、公司目前对传统主业有什么看法？</b></p> <p>答：面对近年来国内地产与基建领域需求下滑等不利因素，公司于 2023 年底面向俄罗斯、东南亚、韩国等海外市场积极实施产品出海策略，并且在产品结构上不断提升面向汽车轻量化、具有较高毛利率的 SEBS 类细分产品比重，公司 2024 年一季度业绩回暖显著，实现营收同比增长 105.36%，扣非后归母净利润同比增长 88.42%，展望未来，在“大规模以旧换新”等经济刺激政策不断出台，库存逐渐去化的背景下，化工行业景气处磨底阶段，后续有较大的超预期复苏可能。</p> <p><b>注：本次活动不涉及应当披露重大信息的特别说明，其他相关介绍、交流情况可参阅本《投资者关系活动记录表》之内容和已对外披露正式公告。</b></p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 21 日