

金发科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20240510

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2023年度暨2024年一季度业绩说明会的投资者
时间	2024年05月10日15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）视频录播结合网络互动方式
上市公司接待人员姓名	总经理 李南京 独立董事 曾幸荣 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以视频录播方式开场致辞。</p> <p>二、视频解读公司2023年年报和2024年一季报经营情况、经营亮点、经营展望等。</p> <p>三、与投资者网络文字互动交流环节，主要问题及回复汇总如下：</p> <p>1. 董事长您好！祝贵司股市长虹！可以详细介绍一下贵司中远期发展规划“1438”战略吗？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司坚持“强化中间，夯实两端，创新引领，跨越发展”的“1438”千亿战略发展方针，致力于打造一流的研发、营销、供应和制造平台，成为全球倍受推崇的新材料</p>

企业，为国家战略性材料提供保障和支撑。具体来说，公司将继续做强改性塑料业务，规划实现年产值“800”亿元目标；公司将做大新材料板块业务，规划实现年产值“300”亿元目标；公司打造了绿色石化板块业务，实现从高分子材料到上游石油化工的一体化拓展，规划实现年产值“400”亿元目标；公司通过医疗健康板块业务，实现从高分子材料到下游材料制品的一体化拓展，规划实现年产值“100”亿元目标。感谢您对公司的关注！

2. 金发作为改性塑料龙头，怎么抓住国家发展新质生产力的号召，持续强劲发展

答:尊敬的投资者，您好！新质生产力强调要积极培育新能源、新材料、先进制造等战略性新兴产业，积极培育未来产业，加快形成新质生产力，增强发展新动能。一方面，公司作为化工新材料领军企业，将加大新技术、新产品、新领域的研发，如加大对新型长碳链聚酰胺、超高耐热LCP和空心纤维膜PES树脂等新产品关键聚合技术的研发力度，突破聚合新技术，快速培育新品种；加快打通LCP薄膜等深加工产品的产业链，打破进口依赖，解决“卡脖子”技术难题。另一方面，近年来，新能源汽车、光伏、消费电子、低碳市场等新兴市场迎来了重要的技术迭代，公司强大的下游应用开发能力，是公司不断向新兴市场扩张，实现改性塑料及新材料业务持续成长的底层逻辑。感谢您对公司的关注！

3. 新能源车愈发被认可，金发怎么在这一块发力？是否和小米、华为等有合作？

答:尊敬的投资者，您好！公司聚焦新能源汽车三电系统及智能化创新材料解决方案，已与行业头部企业建立联合研发实验室，深度参与了新能源终端产品零部件材料解决方案的前端设计，并参与制定了全球头部企业的材料使用标准，已开发出车用低碳排放耐高温无卤阻燃材料。与新能源头部企业联合开发的电池包耐烧蚀注塑上盖产品可耐一定时间的超高温火焰烧蚀，对比传统钣金材料减重50%，实现了加工效率高、设计自由度大，可满足不同场景的动力电池及储能电池使用要求，已量产应用并逐步推广至同类型终端产品当中。通过不断创新，公司产品在汽车行业市场占有率稳步提升，国内车用材料市场份额稳居第一，并在全球汽车行业客户实现了全覆盖。基于商业保密原则，相关客户信息暂不便透露，敬请谅解。感谢您对公司的关注！

4. 辽宁金发和宁波金发何时能减亏甚至扭亏为盈，具体有什么

么办法或者措施

答:尊敬的投资者,您好!2024年,公司正积极推进绿色石化与改性塑料板块上下游一体化协同,加强“丙烷-丙烯-聚丙烯树脂-改性聚丙烯”以及“丙烷-丙烯-丙烯腈-ABS树脂-改性ABS”产业链协同,优化产品结构,提升协同效益。①在宁波金发的聚丙烯产品上,公司将持续开发均聚、共聚、抗冲聚丙烯等差异化产品,并根据市场需求,积极研发聚合端微调、微改性的差异化产品。②在辽宁金发的ABS产品上,公司将依托改性塑料板块技术、营销以及供应链平台优势,根据下游细分应用领域市场需求,积极提高专用材料产销比例,提高产品盈利能力。同时,公司将聚焦提质增效,提升聚丙烯装置和ABS装置“安稳长满优”运行水平。此外,公司将通过落实装置技改技措、能源平衡建设、节能降耗等措施降本增效,努力实现绿色石化板块减亏的目标。感谢您对公司的关注!

5. 还有最近很火热的低空经济和合成生物咱们公司有在哪些方面布局吗,我们注意到沃特生物有布局了生物实验室,金发在这方面有类似的合作布局吗

答:尊敬的投资者,您好!在低空经济方面,公司研发的热塑/热固树脂基体连续纤维增强复合材料、阻燃连续增强PP复合材料等产品,能够满足低空飞行器对轻量化、高强度材料的需求,在工业级、消费级无人机领域已经有所应用。截至目前,前述业务占公司整体营收比例较小,相关业务的拓展在短期内不会对公司业绩产生重大影响。在生物制造方面,公司于2009年成立了珠海金发生物材料有限公司,目前,已经具备聚乳酸(PLA)产品的合成、改性能力。同时,公司正积极布局生物基单体及生物基材料技术与产业化建设,稳步推进年产1万吨生物基BDO项目建设。感谢您对公司的关注!

6. 看到公司目前高杠杆,可动用资金不足,偿债压力大,想问下公司未来在现金流上的规划?

答:尊敬的投资者,您好!近两年,由于公司在产业链一体化业务布局上进行大额的项目建设投入,导致公司的负债增加。目前,公司负债主要以长期项目借款为主,不会对公司造成较大的还款压力。目前,公司的重大资本化支出已基本完成,且公司各业务板块运营良好,现金流情况稳定,整体财务状况良好。未来随着公司产能释放和业绩实现,资产负债率将会逐渐下降,同时财务费用

也将得到降低。感谢您对公司的关注！

7. 因公司上游石化行业效益全面下滑的影响，公司业绩受到拖累，但金发科技的研发投入不降反增，想了解下原因和公司的投研规划

答：尊敬的投资者，您好！研发创新是推动企业持续发展的核心动力，一直以来公司重视自主研发创新，2023年公司取得了多项研发成果并带动公司改性塑料、新材料的业绩持续增长，具体创新成果如：在新能源汽车材料领域，为提高汽车在智驾旅途的感知能力及安全性能等，公司研发出透波材料、吸波材料、电磁屏蔽材料、高耐热低线性膨胀系数聚酯合金材料、高透光可喷涂聚丙烯材料等。在投研规划方面，公司将持续加大研发投入，努力成为业界倍受推崇、全球最优秀的新材料企业。具体研发成果及投研规划详见公司《2023年年度报告》P30研发创新内容和P44经营计划内容。感谢您对公司的关注！

8. 公司最新一期毛利率下滑，想了解下未来应对方式。

答：尊敬的投资者，您好！公司2024年第一季度毛利率下滑，主要因为绿色石化业务的生产装置整体开工率不及预期，毛利率下降。一方面，公司今年正积极推进绿色石化与改性塑料板块上下游一体化协同，加强“丙烷-丙烯-聚丙烯树脂-改性聚丙烯”以及“丙烷-丙烯-丙烯腈-ABS树脂-改性ABS”产业链协同，优化产品结构，提升协同效益。另一方面，公司将聚焦提质增效，提升聚丙烯装置和ABS装置“安稳长满优”运行水平。公司将通过落实装置技改技措、能源平衡建设、节能降耗等措施降本增效，努力提升绿色石化板块产品毛利率。感谢您对公司的关注！

9. 李总，公司目前打通了PP和ABS两条产业链，能够给公司带来哪些赋能？

答：尊敬的投资者，您好！截至2023年末，公司已经打通了“丙烷-丙烯-聚丙烯树脂-改性聚丙烯”、“丙烷-丙烯-丙烯腈-ABS树脂-改性ABS”两条产业链。产业链贯通后，进一步提升了改性塑料板块高端原材料的保障能力，提升了产品竞争力。公司将发挥在高分子材料终端应用领域的全球领先优势，探索出石化与改性一体化的新路径，构筑起一套系统化的创新能力，提升公司盈利能力。感谢您对公司的关注！

10. 公司海外市场布局如何，占公司整体业绩收入占比如何？后续有什么区域规划

答:尊敬的投资者,您好!2023年,公司持续大力拓展国际市场,深化战略布局,优化全球供应链体系,公司全球化运营能力得到了有效提升,美国金发、欧洲金发、印度金发、马来西亚金发等海外基地产品销量同比增长14.04%,占公司总营收比重16.56%。全球化是公司发展过程中的重要战略之一,2024年公司将加快越南、波兰、墨西哥的海外产能建设,加强海外本土化供应和服务能力,进一步提升全球竞争力。感谢您对公司的关注!

11. 公司有做市值管理吗?

答:尊敬的投资者,您好!公司会持续做好日常经营管理工作,争取用更好的业绩回报投资者,同时公司将加强与资本市场的沟通交流,积极传递公司的内在价值。感谢您对公司的关注!

12. 市场当前偏好高分红,公司未来是否会提升分红?

答:尊敬的投资者,您好!2023年度,公司拟向全体股东每10股派发现金红利1元(含税),分红金额2.67亿元,分红率84.32%。公司始终坚持回报股东理念,上市20年来,连续实施分红19次,累计分红金额达62亿元。对于未来具体的分红政策,公司会综合考虑公司的盈利状况、现金流状况、经营发展阶段、股东意愿和要求、法律法规要求、市场状况等因素来制定。感谢您对公司的关注!

13. 金发在PBAT产能规模和膜袋类市场份额占有取得优异成绩,未来有无进一步扩大产能和市场份额的计划?

答:尊敬的投资者,您好!公司将全力打造“绿”赛道的营销铁军,凭借行业领先优势,坚持“以销定产,抢占市场”策略,实现满产满销目标,进一步提升市场份额。今年公司将继续夯实技术研发能力,推进技术沉淀与创新,加快生物基项目投产,完善产品战略布局。感谢您对公司的关注!

14. 以旧换新对金发来说有什么利好的吗?

答:尊敬的投资者,您好!日前多部门联合发布《推动消费品以旧换新行动方案》,组织在全国范围内开展汽车、家电以旧换新和家装厨卫换新,持续推进城市公交车电动化替代,支持老旧新能源公交车和动力电池更新换代。若新一轮汽车、家电等补贴政策落地实施,将会对公司的车用、家电材料等业务产生更进一步的积极影响。感谢您对公司的关注。

15. 您好,请问辽宁、宁波金发预计何时全面完工?前期160亿预算是否满足资本开支?

答:尊敬的投资者,您好!截至目前,宁波金发、辽宁金发已经分别实现聚丙烯产业链、ABS产业链贯通,公司将会持续推进辽宁、宁波两家子公司的运营,提质增效。目前,公司的重大资本化支出已基本完成。感谢您对公司的关注!

16. 公司有考虑回购股份注销吗?公司产品是否适用低空经济领域?公司对基层员工的培养如何,是否能满足公司高速发展的需求?公司高端研发投入如何,近三年的专利申请数量是否有增加?

答:尊敬的投资者,你好!关于股份回购注销等相关计划,公司会根据具体实际需求与资本市场情况综合决定。公司研发的热塑/热固树脂基体连续纤维增强复合材料、阻燃连续增强PP复合材料等产品,能够满足低空飞行器对轻量化、高强度材料的需求,在工业级、消费级无人机领域已经有所应用。公司建立了完善的员工培养体系,在管理、技术、营销、生产和品质等岗位均有独立的专业培训课程项目,能够满足公司日常发展需求。2023年,公司研发投入达到19.73亿元,2018年以来,长年保持在10亿元以上,近三年专利数量持续增长。感谢您对公司的关注!

17. 毛利润那么高,为什么净利润那么少

答:尊敬的投资者,您好!从毛利到净利会扣减销售费用、管理费用、财务费用和研发费用等,2023年同比2022年,以上4项费用合计增加11.29亿元,其中主要是公司持续加大研发投入,研发费用同比增加5.19亿元。销售费用和管理费用增加主要是相关人员达成相应考核指标,薪酬提高所致。感谢您对公司的关注!

18. 奉总您好,今年有什么控制和降低三费的计划指标吗?

答:尊敬的投资者,您好!近年来,随着公司的发展,公司收入和资产规模逐年上升,公司的费用与其收入和资产规模相匹配导致逐年提升。其中,公司为增强主营业务核心竞争力,积极布局改性塑料上游产业链绿色石化板块,而石化板块的建设资金投入主要来源于长期项目贷款,导致公司财务费用较高。未来随着公司产能释放和业绩实现,以及负债结构的调整,财务费用将得到降低。感谢您的关注。

19. 公司如何看待今年的PP和ABS价格走势?

答:尊敬的投资者,您好!近两年,受供需关系的影响,国内PP、ABS价格整体呈下降趋势,与上游原材料价差逐渐收窄,PP与ABS盈利能力表现不佳。今年以来,PP与ABS的价格略有回升,但仍然处于相对低位。未来随着需求的恢复及供应端收紧,PP和ABS价

格有望持续回升。在目前的市场环境下，公司会努力做好日常经营，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降低原料采购成本，努力减少绿色石化业务亏损。感谢您对公司的关注！

20. 公司的COC、PEEK项目进展及市场前景如何？有什么技术难点吗？

答:尊敬的投资者，您好！公司研发的医疗级与光学级COC材料，克服了国内重点应用领域“卡脖子”材料的技术难题。报告期内，公司自主研发的COC中试装置已成功投产。环烯烃聚合物（COC/COP）作为一种热塑性光学级材料，广泛应用于光学领域、高端药品包装及医疗器械等领域，市场前景广阔。主要的技术难点包括环烯烃单体（降冰片烯）的制备、茂金属催化剂的筛选开发、环烯烃聚合物的制备等。公司拥有自主研发的PEEK材料的聚合及改性能力，目前在汽车、家电、电子电气和机械等领域的高耐热绝缘和耐磨损部件上实现了使用。主要技术难点在于分子量及分子量分布控制、反应温度控制、杂质和凝胶副产物及表观特征稳定的控制等。感谢您对公司的关注！

21. 感觉公司的业绩跟同行相比（改性塑料、PDH炼化企业同行），毛利率低很多和期间费用率也高很多，主要是什么原因导致的？

答:尊敬的投资者，您好！公司今年1季度业绩表现不佳，主要受公司绿色石化板块处于投产初期，整体开工率及板块协同创效不及预期影响。公司将通过产业链协同创新优化产品结构、充分利用副产品、优化生产工艺、降低能源消耗等方式降本增效，努力提升石化板块盈利水平。感谢您对公司的关注！

22. “以旧换新”“循环利用”是今年经济发展的趋势之一，公司在这方面有哪些业务开展？

答:尊敬的投资者，您好！环保高性能再生塑料是公司实现碳战略的重要途径。公司的环保高性能再生塑料产销量稳居行业首位，2023年，公司环保高性能再生塑料业务全球销量26.61万吨，同比提升40.79%。公司拥有废旧塑料回收—前处理—再利用的全链条生产技术，同时，布局建设了全国性回收网络，且加快了欧美等海外基地回收前处理能力的建设，在全球构建本地化的回收利用体系。目前，公司已经和多家全球500强企业在废旧塑料回收、全生命周期管理和低碳材料综合解决方案上展开战略合作。此外，去年

公司牵头组织再生塑料相关标准的制定，推出多款高等级环保高性能再生塑料产品，广泛应用于汽车、家电、消费电子、塑料包装等市场，引领行业可持续发展。感谢您对公司的关注！

23. 公司管理层存在不存在为了完成股权激励，追求销售额，忽视利润的情况？

答:尊敬的投资者，您好！公司聚焦千亿产值的宏伟目标，致力于统筹改性塑料、新材料、绿色石化、医疗健康四大业务板块实现可持续、高质量发展。公司2023年净利润的下滑，主要因为绿色石化业务受行业以及生产装置整体开工率不及预期影响所致。公司正往绿色石化业务减亏的目标努力，通过产业链协同创新优化产品结构、充分利用副产品等方式增效，以及通过优化生产工艺、降低能源消耗等方式降本。感谢您对公司的关注！

24. 公司在绿色石化上的巨大亏损，是不是说明公司投资领域策略的失误？有没有计划转让石化板块，专注塑料？

答:尊敬的投资者，您好！为强化产业支撑，降低产品成本，增强市场竞争力，公司积极布局改性塑料上游产业链。由于子公司运营时间较短，加之化工行业正处于周期低谷，绿色石化业务盈利有所承压；从长远角度看，公司通过拓展产业链上游的石化领域，不仅能够确保核心原料的供应安全和品质稳定，也能为企业开辟新的增长点，为公司的可持续发展奠定基础。感谢您的关注。

25. 请问戴总，公司今年改性塑料板块实现量利双增是否可持续？谢谢

答:尊敬的投资者，您好！近年来，公司改性塑料板块持续稳健增长，2023年，改性塑料板块销量、营收、毛利润均实现增长，创下历史新高。改性塑料、新材料等化工新材料作为需求驱动型行业，其技术升级与生产规模的变化与下游需求变化紧密相关。近年来，新能源汽车、光伏、消费电子、低碳市场等新兴市场迎来了重要的技术迭代，带来化工新材料市场增量空间，且需求呈现出向头部企业集中的态势。2024年，《以旧换新行动方案》等政策，拉动化工新材料需求。公司强大的下游应用开发能力，是公司不断向新兴市场扩张，实现改性塑料持续成长的底层逻辑。公司将继续发挥改性塑料板块“整体解决方案”“全球化服务”“技术领先”“规模第一”等的竞争优势，把握新兴市场机遇，提升市场占有率；聚焦研发创新，优化产品结构；加强海外本土化供应和服务能力，进一步提升全球竞争力。感谢您对公司的关注！

	<p>26. 请问公司面对飞行汽车以塑代钢的大趋势有什么技术准备？</p> <p>答:尊敬的投资者，您好！公司研发的相关特种工程塑料、碳纤维增强复合材料等产品，解决了产品轻量化、高强度、耐腐蚀、耐高电压击穿及多材质界面粘结性能等技术难题，可应用于无人机等低空飞行器中，其中新能源飞行汽车材料在认证推进中。感谢您对公司的关注！</p> <p>27. 4月份两个石化巨亏公司盈利了吗？</p> <p>答:尊敬的投资者，您好！公司正努力实现绿色石化业务减亏的目标，通过产业链协同创新优化产品结构、充分利用副产品等方式增效，以及通过优化生产工艺、降低能源消耗等方式降本。公司4月份绿色石化板块尚未扭亏但有所好转，具体经营数据，敬请关注公司后续发布的定期报告。感谢您对公司的关注！</p> <p>如需查看业绩说明会完整内容，请登陆：https://eseb.cn/ldUhQUXnWDK</p>
附件清单	无
日期	2024年05月10日

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。