

金发科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 checked="" 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	公司在广州总部接待的机构有广发证券、招商证券、万联证券、前海鸿富、广州明玥私募、广州一丰私募、广新基金、北京久银投资、广州金阳投资、暴龙资本、深圳华真创业投资、瑞林投资、深圳福汇资本。
时间	2024年6月16日-2024年6月30日
地点	金发科技广州总部
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：戴耀珊先生 证券事务代表：王婷婷女士 投资者关系总监：韦治池先生 投资者关系副总监：宁锦迪先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流的主要问题及公司回复情况如下：</p> <p>问题1：绿色石化板块的产品作为改性塑料上游，都是公司自用吗？预计什么时候减亏？</p> <p>答：绿色石化板块产品除了自用外，部分产品对外出售给下游改性或注塑加工等企业。受绿色石化板块处于投产初期及化工行业整体处于周期底部影响，部分装置出现产能利用率较低及亏损的问题。今年以来，公司通过技改提高生产负荷，目前绿色石化板块的丙烯腈、MMA产品毛利已为正，但市场整体供需环境仍需行业系统性调整。</p> <p>问题2：公司改性塑料是行业龙头，后续还有机会扩大市场份额吗？</p> <p>答：近年来，得益于公司新材料整体解决方案的技术及全面服务、规模经济、质量及供应链稳定等优势，公司改性塑料板块保持量利双增，保持行业领先地位。与此同时，在环保政策趋严及市场</p>

供需变动的影下，行业内小作坊式的管理混乱、质量波动大、售后服务缺失、效能较差的企业正逐步被市场淘汰，市场集中度正向行业龙头聚集，在此市场趋势下，公司市场份额有望保持增长态势。

问题3：公司特种工程塑料未来的成长空间如何？

答：特种工程塑料具有耐高温、高强度、耐疲劳、抗蠕变和耐化学品等特殊性能，主要应用领域包括电子电工、消费电子、新能源、航空航天等高科技领域。公司主销的特种工程塑料包括PA10T、PA9T、PA6T、PPSU、LCP等，2023年实现销量超过2万吨，盈利情况优异。根据华经产业研究院的数据，全球特种工程塑料市场规模从2018年的652亿元增长至2022年的940亿元，年复合增长率为9.58%。中国特种工程塑料行业的进口依存度较高，但国产替代进程正在加快，2022年末，中国特种工程塑料市场规模已超过175亿元，预计随着新能源汽车的推广和基础设施的建设，下游市场需求将持续释放，特种工程塑料的消费量将稳步上升。此外，公司积极研发相关新产品并拓展新应用场景，如新能源、人形机器人、低空经济等领域。公司将根据市场需求情况，逐步释放LCP、PPSU产品的新产能。

问题4：医疗健康板块2023年毛利为负，今年将有怎样的扭亏举措呢？

答：2023年，公司手套销量不及预期，叠加存货跌价减值等因素，医疗健康板块盈利表现受到影响。当前，公司订单情况较以往有所恢复，丁腈手套市场价格也有所回升。未来，随着生产销售规模的扩大，规模效应有望逐步显现，医疗健康板块的盈利能力有望得到提升。

问题5：公司改性塑料的出海战略是怎样的？

答：目前，公司正从研发、生产、物流、售后等环节加强海外市场的本土化供应能力，为更多的全球化企业提供体系化的材料产品，促进知名企业的全球工厂统一材料标准及品质稳定，目前，公司海外销量增速明显，除原有美国、德国、印度、马来西亚等工厂外，正积极推进越南、波兰、墨西哥的工厂建设，预计越南工厂在今年下半年将会开机生产。

问题6：除汽车、家电行业外，改性塑料的其他下游行业景气度如何？

答：公司改性塑料下游主要行业包括汽车、家电、电子电工、新能源、包装、线缆、玩具、消费电子等行业。随着新能源车的快速渗透，公司汽车行业材料销量也随之增加，市占率已多年稳居前列，随着各地以旧换新政策的实施，家电行业材料也有望保持增长趋势。随着消费需求变化，各行业新增替代需求，改性材料也会跟着终端产品的迭代需求而保持发展趋势。

问题7：公司改性塑料盈利能力是否存在周期性？目前汽车市场竞争激烈，是否影响到其盈利能力？

答：2019年以前，公司改性材料的盈利能力受行业周期、供应稳定性及公司产品结构的影响较高。近年来，随着公司工程材料、特种工程塑料、碳纤维及复合材料销量的快速提升，加之行业研发资源的调整以及公司整体解决方案的服务升级，在全面知识产权和技术壁垒的构筑下，近年来公司高毛利产品销量持续提升，客户粘性不断增强，行业周期波动对盈利的影响有所降低，2023年公司的改性塑料板块实现量利双增。

问题8：目前公司COC材料项目的进度如何？

答：公司通过自主研发，完成了医疗级和光学级COC材料的小试和中试装置运行，目前正按计划推进产品持续优化及客户合作开发工作。

问题9：当前股票的市净率在1倍左右，公司是否考虑回购股份？当前石油价格处在高位，公司在成本控制方面有无应对措施？

答：①基于对公司长期运营的信心，公司2022年推出了限制性股票激励计划，2024年初公司高管实施了股票增持举措；同时对于目前经营压力较大的绿色石化板块，控股股东承担了该板块子公司股权的回购压力，坚定看好该板块长远发展。目前公司未有已公告的股票回购计划，未来如有相关情况，公司将以公告形式发布，敬请关注公司的官方公告。

②近年来，原油价格波动较为频繁，但得益于公司产品结构的优化及配方技术的领先等优势，公司改性塑料的盈利能力保持稳健增长。在成本控制方面，公司发挥全球供应链平台优势，综合运用集中采购、远期合同采购、全球采购、长约采购等多种采购模式，

	<p>保障原料稳定、安全的供应，努力实现综合成本的最低。</p> <p>问题10：针对新能源汽车动力电池的相关材料，公司是否有耐火阻燃材料或者相关技术的储备？</p> <p>答：公司在阻燃技术研发方面已深耕多年，在终端产品快速更新迭代的当下，公司结合市场应用需求开发了具有实际应用性的材料技术，如“耐烧蚀PPE材料”，注塑成型可提升效率300%，可耐一定时间的高温烧蚀而无坍塌或烧穿等迹象，并保证在一定时长的燃烧期间车辆可保持通电状态，保障逃生几率，该材料主要应用在动力电池盖板、储能盖板等。未来，公司将坚持科技创新，注重技术积累，依靠科技力量，为社会提供更优质的产品和更满意的服务。</p>
附件清单	无