

# 金发科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024-007

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" 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）
参与单位及人员名称	见附件
时间	2024年三季度业绩交流会：2024年10月30日 10:00-11:00 现场调研：2024年10月30日 15:00-17:00
地点	公司采用网络及电话会议的形式通过价值在线网络平台（网址： <a href="http://www.ir-online.cn">www.ir-online.cn</a> ）召开了2024年三季度业绩交流会；公司在广州总部接待机构现场调研。
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：戴耀珊 投资者关系总监：韦治池
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司2024年前三季度经营情况介绍</b></p> <p>2024年前三季度，公司持续提升一体化产业链优势，积极响应国家的“双碳”战略和贯彻落实以旧换新方案，依托全球领先的应用创新能力，为全球客户提供了更具竞争力的新材料整体解决方案，实现了营业收入和市场份额的稳步提升，其中营业收入为404.65亿元，同比增长18.01%。公司前三季度归母净利润为6.83亿元，同比增长41.02%；第三季度归母净利润为3.03亿元，单季度同比增长1886.40%。公司2024年前三季度经营性现金流14.67亿元，净现比为2.15。2024年9月末公司资产负债率为68.90%，较年初下降2.01个百分点。公司改性塑料和特种工程塑料的销量与利润保持持续增长态势，绿色石化各大装置负荷稳步提升，上下游协同能力进一步增强，公司整体经营情况持续改善。</p> <p><b>二、投资者提问及公司回复的主要内容</b></p> <p><b>问题1：今年前三季度，营业收入和归母净利润相比去年同期有大幅增长，增长主要来源于哪些业务？</b></p> <p>答：在营业收入方面，得益于公司改性塑料和新材料产品市场占有率提升，以及绿色石化和医疗健康产品产能爬坡，各产品产销量同比均实现增长，公司2024</p>

年前三季度营业收入较去年同期增长18.01%。其中改性塑料板块，虽然行业整体的增幅较缓，但公司的市场份额增长较快，公司今年前三季度改性塑料销量同比增长19%，其中汽车、家电、电子电工等主要应用领域的销量增幅较快，改性塑料的行业集中度还在向头部企业集中。在净利润方面，2024年前三季度，公司实现净利润6.83亿元，较去年同期增长41.02%，其中改性塑料业务对公司整体利润增长的贡献占比最高；公司绿色石化板块经技改措施后，装置运行效率提升，同时公司凭借材料应用优势，开发了各类专用料，该板块产品盈利有所改善，亏损进一步收窄。公司改性塑料业务的持续增长和绿色石化业务的优化共同改善了公司的盈利状况。

**问题2：第三季度公司石化板块装置的开工情况如何？**

答：今年第三季度，公司子公司宁波金发80万吨PP一体化装置和辽宁金发60万吨ABS联合装置的负荷情况整体较第二季度有所提升。公司第三季度绿色石化产品销量同比增长16.19%，环比增长39.91%。得益于今年上半年的技改，公司石化装置运行更加平稳，在能耗和物耗上均有较为明显降低，对减亏有积极作用。公司后续将进一步加大研发投入，建设研发中试平台，开发新牌号产品，提升专用料比例，加强与下游改性塑料的一体化协同，确保绿色石化各装置“安稳长满优”运行，努力实现石化板块减亏扭亏目标。

**问题3：公司布局生物基的原因是什么？生物基相关的投资规模预计会有多大？**

答：在“节能降碳”大环境下，生物基材料对石油基材料的替代是未来发展的大趋势，同时，欧洲对“生物基且可降解材料”提出需求，公司以此为契机，切入生物基材料赛道。从资本开支的角度来看，相较于公司前期的绿色石化板块的投资规模，生物基领域的投资规模相对较低，公司在生物基领域的投资会更加平稳。

**问题4：公司新的6000吨PPSU项目投产及经营情况如何？**

答：公司新建的年产6000吨PPSU装置已于今年6月份顺利开车，目前装置运行平稳，产能在爬坡中。公司依托在材料应用上的优势，持续拓展了下游的应用开发，在家电、汽车和医疗等行业获得拓展应用，PPSU产品销量较去年同期有所增长。

**问题5：医疗健康板块运行情况及展望？**

答：今年以来公司持续加大海外市场的拓展，丁腈手套产销量同比快速增长。后续公司将继续拓展应用市场，提升现有装置产能利用率，盘活资产，增加现金

流。同时推动NC膜和闪蒸布等国内“关键”技术产品的量产，提升医疗健康产品的盈利能力。

**问题6：管理层换届后推行的“三降举措”，目前取得了哪些成效？**

答：2024年5月新一届管理层上任后，从实现高质量可持续发展的角度出发，提出了“三降”举措（降低资产负债率、降低融资成本、降低资本性支出）。

在负债率方面，去年年底公司负债率超过70%，截至今年9月底，负债率已降低2个百分点。后续，公司将进一步提升运营管理效率，进一步降低负债率。

在降低融资成本方面，公司依托相关金融政策，积极采取降本举措，通过低利率置换高利率、提前还款、下调存量贷款利率等方式降低融资成本。

在资本性支出方面，前期绿色石化板块的项目投资基本已完成，未来的投资项目主要聚焦在改性塑料、新材料板块上，投资规模相对较低。

**问题7：请问公司对四季度经营情况如何展望？**

答：公司在第四季度将继续努力，积极推进各业务板块的运营。在改性塑料和新材料板块方面，公司进一步抢单增量，提升盈利。在绿色石化和医疗健康板块方面，公司推动装置安全平稳运行，通过持续技改技措，进一步优化成本，提高运行效率，力争实现进一步减亏。

**附件清单**

参与交流的机构及人员（排名不分先后）

序号	公司	姓名	序号	公司	姓名
1	财通基金	张玉龙	36	申万宏源证券	李绍程
2	东北证券	沈露瑶	37	上海证券	王哲
3	东方证券	顾雪莺	38	太平洋证券	白峻天
4	格林基金	杨舒铭	39	天风证券	邢颜凝
5	耕霖投资	莫莉	40	西部证券	李妍
6	广东合丰私募基金	赵晓莹	41	西南证券	汪智谦
7	广发证券	曲尚浩	42	西南证券	王金源
8	广发证券资管	孙国萌	43	兴业证券	张勋
9	国海证券	李永磊	44	兴业证券	刘梓涵
10	国海证券	于畅	45	兴业证券	吉金
11	国金证券	王明辉	46	远信私募基金	黄培锐
12	国金证券	任建斌	47	粤佛私募基金	曹志平
13	国联证券	张玮航	48	长城证券	王彤
14	国盛证券	尹乐川	49	长城证券	肖亚平
15	国泰君安证券	钱伟伦	50	长江证券	魏邈
16	国信证券	王新航	51	招商证券自营	李辰
17	国信证券	薛聪	52	浙商证券	汤永俊
18	杭州弈宸私募基金	华鼎	53	中金公司	傅锴铭
19	红杉资本	闫慧辰	54	中金公司	吴頔
20	鸿运私募基金	蒋睿	55	中金资管	金宾斌

	21	华安证券	李大鹏	56	中信证券	王子宁
	22	华安证券	苏雯铃	57	重庆博永私募基金	吴成春
	23	华创证券	王玉	58	华安证券	喻明
	24	华福证券	韩广智	59	方正证券	吴少兰
	25	华泰证券	杨文韬	60	厦门国际银行	李福平
	26	汇丰前海证券	茹艺	61	睿和投资	曾永澄
	27	君和资本	金搏扬	62	招商银行	曾丽
	28	开源证券	宋梓荣	63	国投证券	张智珍
	29	开源证券	张晓锋	64	金字塔投资	罗鹏辉
	30	民生证券	李金凤	65	金字塔投资	杨柏迪
	31	摩根士丹利基金	孙人杰	66	金字塔投资	温晴
	32	瑞银证券	林良杰	67	正和岛投资	邝健泽
	33	山西证券	刘聪颖	68	久银投资	吴剑新
	34	上海度势投资	顾宝成	69	广州众邦投资	李兆崧
	35	上海量洋投资	郑少武	70	广东岭信控股	郭俊鹏