

证券代码：600143

证券简称：金发科技

## 金发科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220516

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"/> 电话会议 <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	上证服务通行证注册投资者
时间	2022年5月16日 15:00-16:30
地点	上证路演中心（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）
上市公司接待人员	总经理：李南京 独立董事：孟跃中 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、视频直播：公司总经理李南京先生做开场致辞、金发科技 2021 年报解读。</p> <p>二、与投资者文字互动问答交流环节，主要问题汇总如下：</p> <p>1、宝来新材料有限公司年产 60 万吨 ABS 及其配套装置项目的进展是否顺利？该项目 20 年 6 月开工建设，计划周期两年，也就是 22 年 6 月差不多完成，目前进度怎样？是否符合预期，下半年是否可以投入运营为公司带来新的利润增长点？</p> <p>回复：宝来新材料（现已更名为“辽宁金发”）项目进展顺利，截至 2022 年第一季度末，项目累计资金投入 78.38 亿元，合同签署进度完成概算总投资的 80%，符合预期进度。2022 年公司将按照项目计划有序推进 60 万吨/年 ABS 及配套工程项目工程建设，确保 2022 年 6 月 30 日项目顺利中交，实现 2022 年 9 月 30 日正式开车。项目的建成将为公司打通 ABS 产业链，使得公司的规模竞争优势更为明显，增强公司抗风险能力，进而提升公司盈利能力和产品综合竞争力。</p> <p>2、请问公司收入在增加，业绩却大幅下滑的原因是什么？原材料价格上涨的影响是否仍旧会持续到 2022 年及以后？</p> <p>回复：综合来看，公司业绩下滑的主要原因为医疗健康产品价格回归正常、上游原材料价格上涨和资产减值准备计提。2022 年一季度，虽然改性塑料板块原材料价格有所回落，但是新材料和绿色石化板块依旧高企，导致了公司 2022 年第一季度净利润的同比下滑。原材料价</p>

格受供需关系影响，公司对原材料涨价已有较为完善的应对体系，就目前来看，完全生物降解塑料主要原材料 BDO 价格在 4 月出现了连续下跌；此外，随着后续辽宁金发 60 万吨 ABS 项目、宁波金发 120 万吨聚丙烯热塑性弹性体 (PTPE) 及改性新材料一体化项目的陆续投产，打通一体化产业链，公司的抗风险能力会进一步增强。

3、金发科技每年都会进行分红，以后会加大分红力度吗？

回复：公司上市 18 年以来，从未间断分红。后续公司将继续根据相关规定，通过持续稳定的分红，向市场传达企业稳健发展的信号。

4、公司改性塑料一直以来都是行业龙头，想请问一下，公司在改性塑料领域的市场占有率还有多少提升空间？是不是到了瓶颈？

回复：1.根据前瞻产业研究院的数据，预计 2021 年全球改性塑料行业需求量变化较大，约为 11000 万吨左右，新冠疫情结束后，随着生产和消费的恢复，改性塑料市场需求将有较大幅度提升，未来全球改性塑料行业市场需求增速将在 3% 左右，到 2026 年全球改性塑料行业市场需求量将达到 13000 万吨。对比之下，公司 2021 年度改性塑料产成品销量 174.53 万吨，仍旧有很大的市场提升空间。2.从长期看，我国的消费升级和制造业的高质量发展趋势将重塑化工新材料产业，以塑代钢、以塑代木是未来的发展趋势，推动产业转型升级，绿色低碳环保新材料或将迎来重大发展机遇。总体上来说，包括改性塑料在内的国内化工新材料行业未来依然有诸多确定性的增长需求，市场发展空间巨大。3.公司将采取的策略包括：1) 持续提升研发实力，在市场需求下攻关关键性技术为客户打造定制化功能产品，提升公司产品的深度。2) 深挖行业潜力，拓展更多应用场景。3) 优化产品结构，开发出更多高附加值新产品。

5、就目前 BDO 价格高企，公司自身的 PBAT 及 PLA 产品竞争优势体现在哪些方面？规划 1 万吨 BOD 是否能满足未来 PBAT 及 PLA 产品的规划，PBAT 以及 PLA 预计何时能开始盈利？

回复：金发科技的完全生物降解塑料研发及产业化工作始于 2004 年，经过 18 年的发展，已建成年产 18 万吨 PBAT 生产线，目前是全球 PBAT 产能规模最大的企业之一，且已完整掌握聚合、改性及终端应用核心技术。金发生物自主开发的 ECOPOND 生物降解聚酯及系列改性材料，拥有独立的知识产权，符合 EN 13432、ASTM D6400 等国际权威生物降解标准，拥有中国 NTSQP、欧盟 TUV AUSTRIA (工业堆肥、家庭堆肥)、欧盟 DIN CERTCO、美国 BPI、澳洲 ABA 等国内外权威检测认证机构颁布的检测报告和认证证书。目前生产 BDO 主要有两种方法：一种是乙炔法、另一种是碳 4 氧化再加氢法，这两种方法的能耗都非常的高。金发科技布局生物法生产 BDO，是从生物生产工艺中的副产物进行化学重整生产的，产品从环保和能耗方面都具有明显的优势。但是由于该技术的精制纯化方法有一定的难度，所以金发科技目前先建较小规模的万吨级示范装置，技术达标后再进一步扩大生产。

6、请问领导在可降解塑料企业扎堆布局的情况下，公司自身的PBAT及PLA产品竞争优势体现在哪些方面？

回复：公司是全球完全生物降解塑料的积极倡导者之一，已完整掌握共聚酯合成、反应挤出、合金化改性及终端应用核心技术，位于全球完全生物降解塑料生产商的领跑阵营。公司开发的完全生物降解共聚酯树脂及其改性产品，已广泛应用于一次性包装（购物袋、果蔬袋、垃圾袋）、农用地膜、一次性餐饮具和3D打印耗材等领域。其中，2021年生物降解薄膜类原料销量全球前三、亚洲领先。在完全生物降解塑料产品方面，公司开发了吹膜级、挤出级、注塑级、流延级等产品，满足终端客户定制需求。

7、往年连续盈利的宁波金发为何21年业绩会下滑这么多？公司如何应对丙烷价格暴涨对绿色石化板块的冲击？

回复：2021年，国内石化行业及能源体系市场出现大幅波动，丙烷价格同比增幅最高接近70%。在上游价格暴增的同时，受能耗双控和限电限产影响，丙烯下游需求减弱，各路线丙烯行业产品利润均呈快速下降趋势。公司采取了多项措施将丙烷涨价带来的影响降至最低，其中包括：通过定期检修丙烷脱氢设备提升装置使用效率，使生产负荷较检修前上升约6%，丙烯收率提高0.85%；在原料采购端，公司采取多种措施降低原料采购成本。同时，公司利用丰富的储罐资源和国际采购优势，积极开展仓储业务和分销贸易，增加公司利润来源；稳步推进公司的“120万吨/年聚丙烯热塑性弹性体（PTPE）及改性新材料一体化项目”建设，建成后公司将打通丙烷-丙烯-聚丙烯-改性聚丙烯全产业链，提升公司抗风险能力。

8、请问公司目前氢气产能是多少？目前政策对于氢能发展非常友好，公司是否会拓展相关产业布局？

答复：1.公司目前拥有2.5万吨氢气产能，主要来源于宁波金发60万吨/年的丙烷脱氢（PDH）装置的副产品，除已有的产能外，宁波金发“120万吨/年聚丙烯热塑性弹性体（PTPE）及改性新材料一体化项目”包括120万吨/年丙烷脱氢（PDH）装置，该项目的一阶段也在顺利推进中，该项目总体建成后，可以新增5万吨氢气产能；此外，2021年8月，公司完成了对宝来新材料（现已更名为“辽宁金发”）51.09%的股权收购，辽宁金发“在建年产60万吨ABS及其配套装置项目”包括60万吨/年丙烷脱氢（PDH）装置，对应2.5万吨氢气产能。公司未来将合计新增约7.5万吨氢气产能至10万吨氢气产能。2.公司目前正稳步推进氢能综合利用项目建设，一期将建设产能8000万标方/年的PSA氢气提纯装置、产能6400万标方/年的高纯氢气充装装置，一期项目预计于2022年底前建成。公司积极拓展工业高纯氢市场，目前已与青峙化工园区内外多家企业展开合作。在“双碳”背景下，国家大力推动氢能产业发展，陆续出台鼓励政策，推动氢能的产业化和商业化发展，未来氢能源的新型应用如氢能电池汽车发展前景十分光明。

9、公司特种工程塑料 2021 年业绩大幅增长，增长原因是什么？是否具有可持续性？

答复：公司 2021 年特种工程塑料的业绩大幅度增长的主要原因：1、公司是国内特种工程塑料品种最多、产业化规模最大的企业，也是国内特种工程塑料领域的领导者，具有一定的国际影响力。得益于公司在特种工程塑料上的雄厚技术积累及规模优势，以及适时新增的产能得到快速消化兑现业绩，财务数据显示，公司子公司珠海万通特种工程塑料有限公司 2021 年实现净利润 2.28 亿元，同比增长 121.35%。从设计产能上看，公司特种工程塑料 2021 年产能 2.5 万吨/年(包含 0.6 万吨 LCP)，同比增长 66.67%。2、特种工程塑料市场需求不断增大，特种工程塑料已经成为国家经济先导性产业、高端制造的关键保证，广泛应用于电子电气、5G 通信、汽车、航空航天、精密器械、电气绝缘、液晶显示等领域。3、随着国内及国际高端制造需求增加以及高端材料国产替代需求的激增，以及部分海外订单向国内转移，特种工程塑料市场也逐渐被打开，公司精准抓住了这个趋势，自 2006 年就开始投入研发及产能布局，并在近几年加码特种工程塑料产能，并实现了特种工程塑料业绩连续的爆发式增长。结合未来 5G、新基建等行业的发展趋势来看，特种工程塑料市场需求具有可持续性。

10、可否重点介绍下公司在 2021 年取得的重量级的科研/发明成果？尤其是公司产品（改性塑料）在与环保、碳中和领域中的发明应用？

答复：公司始终以市场需求为导向，以“重点行业突破”为主线，聚焦行业需求和应用，寻求关键共性技术突破。2021 年，公司申请了 684 件专利，其中 426 件发明专利。在改性塑料领域，公司在阻燃技术、材料寿命技术、材料界面技术和车用材料技术上均取得了技术成果，并在相关的行业进行推广和应用。在环保、碳中和领域，公司依托废旧塑料资源高效开发及高质利用国家重点实验室、可持续发展技术研究所，重点加强废杂塑料综合处理方案、废旧塑料高质利用、塑料全生命周期碳减排等领域的研发，突破废杂塑料分离分选、废旧塑料污染物洁净、高分子链修复、塑料再生循环碳减排等关键技术，承担国家重点研发计划 2 项，相关研发成果应用于塑料包装、电子电器塑料等绿色再应用，大幅降低了材料生命周期内的碳排放，为公司积累了相关的碳技术。具体成果情况，请关注公司 2021 年年度报告“研发创新”章节内容。

11、公司在年报中披露医疗健康手套项目由于建设周期长，项目投产存在较大不确定性。请问项目目前是否正常进展？

答复：截至 2022 年 3 月 31 日，手套项目已完成 40 条生产线的建设，后续建设视市场情况适时推进。

12、近期国内散发疫情对公司影响大吗？

答复：今年受到上海疫情影响，上海金发的部分业务的确受到影

响，但是由于公司全地域的布局，在其他地区的协助下，疫情对公司整体影响有限。

13、2021年，公司从持续坚持“强化中间，拓展两头，技术引领，跨越发展”的战略发展方针，变为“强化中间，夯实两端，创新引领，协同发展”的战略变化，为何会做出这样的变化？

答复：公司前期强调跨越发展，通过强化中间拓展两头，进行战略布局，截至2021年末，公司已收购宁波金发和宝来新材料（现已更名为“辽宁金发”），打造了绿色石化板块业务，实现从高分子材料到石油化工的一体化延伸；公司成立医疗健康板块，实现从高分子材料到材料制品的一体化拓展。2022年强调高质量发展，夯实两端的经营成果，并且通过协同整合集团资源，统筹四大板块业务，助力上下游协同发展，发挥一体化产业链优势，从而提高公司的盈利水平。

14、公司目前正处在扩张期，资产负债率逼近70%，现金流比较紧，是否有配股或者引进战略投资者的考虑？

答复：截至2021年12月31日，公司资产负债率为65.38%。由于2021年公司正在推进辽宁金发ABS项目、宁波金发二期项目以及广东金发手套项目，公司通过项目贷款、银团贷款等专项融资解决项目建设所需资金，导致资产负债率上升。目前公司已引入广州市腾曦晨投资有限责任公司、盘锦金发新材料产业合伙企业（普通合伙）、金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）共同对金发科技全资子公司盘锦金发新材料有限公司增资，降低了公司资产负债率。

15、从材料上看感觉公司对未来发展信心十足，那为什么不能考虑一下股票回购提振一下资本市场信心呢？前景蓝图描述的再美好，都不如在资本市场来点真金白银有效果。

答复：公司高度重视股东利益，把回报投资者放在公司发展目标的重要位置。公司后续如有相关回购计划，将严格按照《上市公司股份回购规则》等相关规定，根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务。

**三、董事会秘书戴耀珊先生做结束致辞，本次活动结束。**

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。

上述活动内容可通过上证路演中心 <http://roadshow.sseinfo.com/> 查阅、回看。