

证券代码：300343

证券简称：联创股份

公告编号：2021-071

山东联创产业发展集团股份有限公司

关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东联创产业发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所下发的《关于对山东联创产业发展集团股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2021〕第 300 号）（以下简称“关注函”），现对关注函中所涉及的事项核查回复如下：

一、近期，有较多投资者在互动易针对多条未投产产线向你公司提问。

1、你公司回答投资者提问时表示，“聚偏氟乙烯（PVDF）项目、生物可降解聚合物项目、第四代发泡剂项目尚未投产”。请详细说明上述产线规划产能、在建产能、已投入建设成本、尚需投入金额、启动建设时间、建设进度及是否符合项目预期、预计投产时间，结合你公司自有资金情况说明后续建设的资金来源，并就相关业务的后续开展充分提示风险。

回复：

（1）公司聚偏氟乙烯（PVDF）项目规划产能 8000 吨/年，在公司厂区内利用原公用工程、土地建设，计划总投资约 1.5 亿元。在建一期建设产能 3000 吨/年，已投入建设成本约 8,800 万元。一期项目 3000 吨/年产能于 2020 年 10 月份开工建设，目前已基本完成，预计 2021 年 8 月份试生产，项目建设进度基本符合预期。二期建设产能 5000 吨/年，预计建设周期 9 个月，计划 2022 年 6 月份试投产。二期项目建设尚需投入资金约 6000 万元，项目资金来源为自有资金或自筹资金。

该项目一期尚未投产，项目后续试生产尚需办理安全验收等相关手续，存在不能如期投产或效益不及预期的风险，PVDF 是新的生产装置，存在初期产品质量不能达标的风险。

（2）生物可降解聚合物项目（PPCP）规划产能 6 万吨/年，计划在公司现有生产厂区进行建设，利用原公用工程、土地等，目前处于工艺完善、工程化设计

阶段，工程尚未开始施工。项目计划总投资约 3.5 亿元，除前期筹备费用外尚未投入建设成本，项目资金来源为自有资金或自筹资金，预计建设周期 18 个月。

该项目尚处于前期准备阶段，短期内不会对公司业绩产生影响。PPCP 作为新一代二氧化碳基可降解塑料，其制备工艺属于新技术，存在产品质量不能达标的风险；作为新产品，其应用市场开发需要一定周期，存在市场推广风险。

(3) 第四代发泡剂 HF0-1233zd 项目规划产能 3000 吨/年，计划在公司现有生产厂区进行建设，利用原公用工程、土地等。项目计划总投资 8,000 万元，目前已投入建设成本约 6,000 多万元，项目资金来源为自有资金或自筹资金。该项目于 2020 年 7 月份开工建设，目前项目建设接近尾声，预计 2021 年 9 月份分步投产，项目进度基本符合预期。

截至目前，该项目尚未投产，项目后续建设、试生产尚需验收、办理相关手续等，存在不能如期投产或效益不及预期的风险；其制备工艺属于新技术，存在产品质量不能达标的风险。

2、请结合 PVDF 产品市场价格、预计毛利水平、产能情况量化测算其投产后对公司经营业绩的影响，说明相关产品的应用领域，以及其技术能力能否满足锂电池应用要求。

回复：

特别提示：

1、化学品为周期性产品，价格波动大，目前产品价格涨幅已经巨大，行情持续时间存在重大不确定性。

目前 PVDF 用途比较多的行业是涂料、光伏和锂电池。公司新装置投产后产品质量受多种因素影响，投产初期确定无法达到锂电级要求的使用标准。目前，公司没有 PVDF 在手订单或意向订单，存在销售不达预期的风险。

根据第三方调研数据，目前，国内 R142b 现有产能 7 万吨/年，未来 2 年计划新增产能约 7.7 万吨/年；国内 PVDF 现有产能 7.1 万吨/年，未来 2 年计划新增产能约 5.8 万吨/年；随着新增产能的投放，供需关系会趋于平衡，价格将会下滑，导致相关产品毛利润减少。请投资者注意投资风险。

2、锂电池用 PVDF 主要技术指标要求如下：

技术指标名称	技术参数范围
分子量	90-120 万
旋转粘度 (0.1g/gNMP, 30±0.1℃)	7000-10000mpa. s
熔点	160—165℃

PVDF 作为公司的新产品，产品质量受多种因素影响，投产初期无法达到锂电级技术标准，技术指标达标时间不确定。请投资者注意投资风险。

3、公司 PVDF 产品一期产能 3000 吨/年投产后，试投产大约需要 2 个月时间，预计到 2021 年底约产出 1000 吨合格产品。根据 2020 年全年的市场平均售价来计算，预计在 2021 年贡献营业利润约 5000 万元，（1000 吨*5 万元/吨）；根据 2021 年上半年的市场平均售价来计算，预计在 2021 年贡献营业利润约 3300 万元（1000 吨*3.3 万元/吨）。

测算依据如下（数据来源：卓创资讯网）：

产品名称	规格	预估平均毛利润 (万元/吨)	测算依据
PVDF	普通级	5	按照 2020 年全年市场平均价格 86000 元/吨测算
	普通级	3.3	按照 2021 年上半年市场平均价格 90000 元/吨测算

二、互动易回复显示，你公司 R142b 产品配额为 3,650 吨，是 PVDF 主要生产商的原材料供应商。请补充说明向 PVDF 生产商提供原材料的具体情况，说明你公司是 PVDF 主要生产商的原材料供应商的依据，并量化说明相关业务对你公司业绩的影响。

回复：

公司 R142b 产品 ODS（消耗臭氧层物质）配额为 3650 吨/年，不包括原料用途产能。目前公司总生产配额为 12650 吨/年（自用部分不受配额限制）。

当前，公司 R142b 产品的客户涵盖了国内主要 PVDF 生产商。2020 年度，公司销售 R142b 给 PVDF 主要生产商的情况如下：

客户名称	销售数量（吨）	营业收入（万元）
------	---------	----------

客户一	4,700	6,089.99
客户二	2,700	3,453.04
客户三	1,200	1,606.36
客户四	680	1,065.01
客户五	118	174.91
合计	9,398	12,389.31

短期内个别化工产品可能对公司经营业绩产生影响，但公司大部分化工产品价格相对稳定，毛利率水平较低。2020 年度化工板块整体毛利率为 8.41%，其中 R142b 产品毛利率 27%。2020 年度 142b 产品营业收入 1.5 亿元，占总营业收入的比例 8.98%。

三、请结合你公司所处行业及生产经营情况、主营产品所处市场需求变化等，分析说明相关业务基本面是否发生重大变化，近期股价涨幅与基本面是否匹配，并对比同行业上市公司估值，就股价波动充分进行风险提示。

回复：

1、公司生产经营情况

公司目前主营产品为氟化工制冷剂、聚氨酯新材料。2021 年第一季度，公司化工新材料板块实现营业收入 27,099.67 万元，较上年同期增长 34.98%。公司预计 2021 年 1-6 月份归属于上市公司股东的净利润约 4,000 万元-4,800 万元。

2、主营产品所处市场需求变化

目前公司生产经营正常，大部分产品市场需求稳定，行业政策未发生重大调整，内部生产经营秩序正常。公司主营业务范围发生了变化，剥离了互联网板块业务，集中以环保新材料为主业，截止目前主要化工产品结构未发生重大变化。

2021 年，下游新能源行业对 PVDF 的需求旺盛，造成其原料 R142b 供应紧张，销售价格上涨。

由于 R142b-PVDF 产业链整体需求状况出现阶段性失衡，造成部分产品价格出现较大幅度上涨。公司短期经营业绩对产品价格的敏感度较高，如市场供需矛盾和行业周期性趋势发生变化甚至逆转，可能导致相关产品价格回落，对公司业绩

造成不利影响。敬请广大投资者注意投资风险。

3、截至 2021 年 7 月 16 日，公司与同行业上市公司近期股价走势、估值水平对比情况如下：

2021 年 7 月 16 日，公司股票收盘价 8.54 元/股，动态市盈率为 185.30 倍，换手率为 30.07%。包括本公司在内的 5 家同行业上市公司动态市盈率和区间涨跌幅及其平均值如下表：

证券简称	市盈率	区间涨跌幅（%） （2021.6.17-2021.7.16）
多氟多	87.10	41.46
中欣氟材	28.62	18.78
永太科技	73.59	61.37
三美股份	53.03	27.79
联创股份	185.30	144.70
平均值	85.53	58.82

针对公司近期股价异常波动，特别提醒投资者关注风险如下：

（1）公司基本面未发生重大变化，2021 年 7 月 2 日至 7 月 16 日，公司股价累计上涨 154.17%，与同期创业板综指偏离度巨大，当前的动态市盈率高于同行业平均水平，股价短期内涨幅较大，可能存在二级市场炒作风险。公司提醒广大投资者注意二级市场交易风险，理性决策，审慎投资。

（2）资本市场是受多方面因素影响的市場，公司股票价格可能受到宏观经济形势、公司生产经营情况、金融市场流动性、资本市场氛围、投资者心理等多元因素影响，对此公司提醒广大投资者注意交易风险，审慎决策、理性投资。

（3）化学品为周期性产品，价格波动大，目前产品价格涨幅已经巨大，行情持续时间无法判定存在重大不确定性。

目前 PVDF 用途比较多的行业是涂料、光伏和锂电池。公司新装置投产后产品质量受多种因素影响，投产初期确定无法达到锂电级要求的使用标准。目前，公司没有 PVDF 在手订单或意向订单，存在效益不及预期的风险。随着新增产能的投放，供需关系会趋于平衡，价格将会下滑，导致相关产品毛利润减少，对公司

业绩贡献存在重大不确定性。

(4) 公司关注到深圳证券交易所网站于 2021 年 7 月 16 日发布了“深市监管动态”，深圳证券交易所明确表示对近期涨幅异常的“联创股份”持续进行重点监控，并及时采取监管措施。公司郑重提醒广大投资者依法合规交易。

(5) 自 2020 年以来，公司陆续剥离互联网数字营销板块资产，公司主营业务已经由数字营销为主转变为化工新材料为主，截止目前仍然有全资子公司上海趣阅数字科技有限公司尚未剥离，目前正在挂牌出售中，剥离过程中仍可能产生损失，预计会对公司业绩产生影响。

(6) 公司 2020 年度报告被会计师事务所发表保留意见，截止本关注函回复日，该保留意见事项尚未消除，提醒广大投资者注意风险。

四、请核实说明公司、实际控制人是否存在应披露未披露的重大信息，是否存在筹划中的重大事项。

回复：

经核实，公司及公司实际控制人已有的重大事项均已通过中国证监会指定的信息披露媒体进行披露，公司严格按照相关法律法规及深圳证券交易所的规定及时履行信息披露义务，不存在应披露而未披露的重大事项，或处于筹划阶段的重大事项。

五、2021 年 7 月 5 日，你公司披露《2021 年半年度业绩预告》，预计归属于上市公司股东的净利润为 4,000 万元至 4,800 万元，同比扭亏为盈。你公司股价自 7 月 5 日起持续大幅上涨。请核实你公司业绩预告内幕信息知情人及董监高在相关公告披露前 1 个月内是否存在买卖你公司股票的情况，是否存在利用内幕信息交易股票的情形。

回复：

经核实，公司董事、监事、高级管理人员、内幕信息知情人在公司披露《2021 年半年度业绩预告》前 1 个月内，不存在买卖公司股票的情况，不存在利用内幕信息交易股票的情形。

六、你公司于 2021 年 7 月 9 日披露《关于控股股东协议转让公司部分股权的

提示性公告》，实际控制人李洪国拟协议转让其持有的 2.85%股份。请说明除上述减持外，你公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东等近 1 个月买卖公司股票的情况，未来 3 个月内是否存在减持计划及减持计划的具体内容。

回复：

经核实，除之前披露的《关于控股股东协议转让公司部分股权的提示性公告》，公司实际控制人李洪国拟协议转让其持有的 2.85%股份外，公司其他董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东近 1 个月不存在买卖公司股票的情形。

公司联席总裁王宪东计划未来 3 个月内减持公司股份，减持股份信息如下：

单位：股

股东名称	任职情况	持股总数	占公司总股份比例	拟减持股份数量（不超过）	拟减持股份数量占公司总股本的比例
王宪东	联席总裁	1,046,941	0.09%	261,735	0.02%

除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东在未来 3 个月内无二级市场减持计划。

特此公告。

山东联创产业发展集团股份有限公司董事会

2021 年 7 月 20 日