

长裕集团：深耕锆类产品与特种尼龙领域 成为具有代表性先进材料供应商

——长裕控股集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

长裕控股集团股份有限公司董事长、总经理
长裕控股集团股份有限公司副总经理、财务总监
长裕控股集团股份有限公司副总经理、董事会秘书

刘其永先生
岳洪谱先生
李亚群先生

西南证券股份有限公司保荐代表人
西南证券股份有限公司保荐代表人

顾书铭先生
艾玮先生

长裕控股集团股份有限公司 董事长、总经理刘其永先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和各位网友：
大家好！
欢迎大家参加长裕控股集团股份有限公司首次公开发行股票并在上海证券交易所以及上海证券交易所网上路演活动。我谨代表公司董事会、经营团队及全体员工，向长期关心、支持长裕集团发展的各界朋友、广大投资者，以及为本次发行上市辛勤付出的中介机构致以最诚挚的感谢与热烈的欢迎！
长裕集团深耕化工新材料领域，专注于锆类产品与特种尼龙研发、生产与销

售，构建无机、有机的“双链”一体化发展格局。公司氟氯化锆产能规模全球最大，特种尼龙产能与产品丰富度国内领先，凭借稳定的品质与技术实力，已成为行业内具有代表性的先进材料供应商。我们始终坚守以质量立企、以创新驱动的理念，深耕主业、精益求精，持续推动技术迭代与产品升级，服务汽车、电子、通信、医疗等多个领域，与众多国内外优质客户建立长期稳定的合作关系。

本次登陆资本市场是公司发展的重要里程碑，我们将以上市为新起点，依托募集资金加快募投项目建设，巩固行业优势、拓展高端产品布局，强化核心竞争力，培育新质生产力。同时，严格规范公司治理，坚守合规经营，切实保障投资者权益，以稳健经营与持续成长回报股东、回馈社会。

今天，我们期待与各位投资者坦诚交流、充分沟通，让大家更全面认识长裕集团的价值与潜力。我们坚信，在各界支持与全体员工努力下，公司必将把握机遇、行稳致远，成长为全球受人尊敬的先进材料企业，与广大投资者共享发展成果。

最后，再次感谢各位的莅临与支持！谢谢大家！

西南证券股份有限公司 保荐代表人顾书铭先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者和各位网友：
大家好！
感谢大家参加长裕控股集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市的网上交流活动。我谨代表长裕集团本次首发上市的保荐机构及主承销商西南证券，向大家表示热烈欢迎，并向长期关注长裕集团的投资者与各界朋友致以诚挚感谢！
在与长裕集团的合作过程中，我们深切感受到公司清晰的战略布局、深厚的技术积

淀与稳健的经营作风。公司深耕锆类产品与特种尼龙产品领域，已形成无机产品由氟氯化锆延伸发展纳米复合氧化锆等高端制品，以及有机产品由长碳链二元酸延伸发展特种尼龙等新材料制品的“双链”一体化发展格局，形成双链协同、上下游贯通的产业优势，并在产能规模、技术工艺、客户资源、品牌影响力等方面构筑起坚实的核心竞争力，契合主板大蓝筹定位，是化工新材料领域具有代表性的优质企业之一。同时，公司治理规范、内控体系完善、经营业绩稳健，具备持续盈利能力与广阔发展空间。

我们相信，依托资本市场平台，长裕集团将有效推进募投项目落地，进一步巩固行业领先地位，提升高端产品供给能力，实现高质量发展。我们真诚希望通过本次路演，让广大投资者更加深入了解长裕集团的投资价值，共享企业发展红利。在后续的投资问答环节，我们将围绕大家关注的问题认真作答。欢迎各位投资者踊跃提问，积极交流。

最后，预祝本次网上路演圆满成功，谢谢大家！

长裕控股集团股份有限公司 副总经理、董事会秘书李亚群先生致结束语



尊敬的各位投资者、各位嘉宾和各位朋友：
大家好！
长裕控股集团股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上路演已接近尾声。在此，我谨代表公司，向今天热情参与、积极提问的各位投资者朋友，向长期关心支持长裕集团发展的各界人士，向保荐机构、会计师、律师及所有为公司本次发行上

市提供专业服务的合作伙伴，致以最衷心的感谢！

今天的交流中，我们感受到大家对公司的关注与殷切期待，各位提出的宝贵意见与建议，为公司未来发展提供了重要参考。长裕集团将认真吸纳、持续改进，以更开放的姿态、更规范的运作、更务实的行动，履行公众公司的责任与使命。

登陆资本市场既是荣誉更是责任，未来，公司将坚守主业、深耕新材料赛道，持续强化技术创新与产业链优势，加快高端产品研发与产能释放，不断提升经营质量与盈利能力。我们将严格遵守资本市场规则，及时、准确、完整履行信息披露义务，切实维护广大投资者合法权益，以扎实业绩创造长期价值。

本次路演虽已结束，但我们与投资者的沟通才刚刚开始。未来，公司将保持透明高效的投资者关系管理，与各界保持密切沟通，携手同行、共赢发展。

再次感谢大家的信任与支持！



经营篇

问：公司的主营业务是什么？

刘其永：公司主要从事锆类产品、特种尼龙产品、精细化工产品的研发、生产和销售，主要产品包括氟氯化锆、碳酸锆、氧化锆、纳米复合氧化锆、特种尼龙、长碳链二元酸、长碳链二元醇及长碳链二甲酯等，广泛应用于汽车、通信、消费电子、高性能陶瓷、医疗等领域。

问：公司有多少控股子公司？

顾书铭：截至最新招股说明书签署日，公司共有9家控股子公司，无参股公司和分公司。

问：公司的核心技术有哪些？

刘其永：公司始终坚持自主研发、技术创新的发展理念，经过长期的技术积累，公司拥有较强的研发技术实力和研发潜力，具有成熟的产品生产经验。目前，公司已掌握氟氯化锆高效绿色环保生产技术、钇稳定氧化锆前驱体及粉体材料生产技术、长碳链二元酸酵母菌种复壮及筛选技术、特种尼龙产业化聚合关键技术、特种尼龙高性能改性技术等具有较高技术水平的核心技术。公司积极通过申请知识产权及商业秘密相结合的方式形成对核心技术和产品的有效保护，核心技术成熟并广泛应用于公司产品的批量生产中。

问：公司的营业收入是多少？

岳洪谱：报告期内（2023年度、2024年度、2025年度，下同），公司分别实现营业收入160800.36万元、163767.78万元和178119.02万元，公司主营业务收入占营业收入的比重均在99%以上，为公司收入的主要来源。公司其他业务收入较小，主要为仓储及装卸服务收入、材料及废料销售收入等。

问：公司的营业毛利是多少？

岳洪谱：报告期内，公司营业毛利分别为37595.83万元、39128.33万元和45255.48万元，营业毛利与营业收入变动趋势保持一致。公司营业毛利主要来源于主营业务收入，主营业务毛利占比较高。

问：公司主营业务毛利率是多少？

岳洪谱：报告期内，公司主营业务毛利率分别为23.27%、23.83%及25.30%，呈现逐年增长趋势。2024年度，公司主营业务毛利率略有提升，主要系由于公司特种尼龙及精细化工等产品毛利率提升所致；2025年度，公司主营业务毛利率有所提升，主要系锆类产品及特种尼龙等产品毛利率提升所致。

问：公司的研发费用是多少？

刘其永：报告期内，公司累计研发费用为15841.14万元，占报告期内销售收入的比例为3.15%。

发展篇

问：公司有怎样的战略规划？

刘其永：公司长期致力于锆类产品、特种尼龙产品、精细化工产品的研发、生产和销售，经过多年发展，公司已形成无机产品由氟氯化锆延伸发展纳米复合氧化锆等高端制品，及有机产品由长碳链二元酸延伸发展特种尼龙等新材料产品的“双链”一体化发展格局。公司的经营宗旨是以产品质量为企业生命，以科技创新为发展动力，不断为人类文明发展而贡献力量，成为全球知名、受人尊敬的先进材料供应商。

公司将充分发挥在技术研发、产品创新、产业链融合、客户资源与品牌等方面所形成的竞争优势，进一步加强新产品、新技术、新工艺的研发。凭借长期积累的核心技术和竞争优势，公司将持续提升现有产品工艺研发升级和新产品种类拓展。在满足现有客户市场需求的基础上，公司将不断开拓新产品及新应用领域，进一步丰富公司产品体系，扩大下游市场覆盖面。与此同时，公司将继续践行绿色发展理念，落实安全生产及环境保护相关工作。此外，公司还将提升内部运营管理效率，加强品牌建设力度，拓展客户及营销渠道，进一步提升企业的综合竞争力和可持续发展能力。

未来，公司将持续深耕锆类产品及特种尼龙相关领域，坚持创新发展，不断加大高端新材料产品开发力度，力争赶超国际一流企业，进一步巩固公司在锆制品行业及特种尼龙行业的市场地位，提升公司的整体实力和盈利能力，实现股东利益和社会价值最大化。

问：公司为实现战略目标已采取的措施有哪些？

刘其永：已采取的措施有：1）完善治理结构；2）持续创新研发投入；3）人力资源发展计划。

问：公司未来规划采取的措施有哪些？

刘其永：为配合总体发展战略的实施，公司在实施募集资金投资项目、加强人才储备、强化市场开发能力、持续加大安全环保投入、合理实施融资计划等层面制订了具体计划，以保障公司的发展需求，包括：1）实施募集资金投资项目；2）持续加强人才储备；3）强化市场开发能力；4）合理实施融资计划。

问：公司的竞争优势有哪些？

刘其永：公司的竞争优势主要有：1）具有较强的技术积累和工艺优势；2）拥有丰富的研发经验、完善的研究机制以及实力较强的研发团队；3）产品质量及品牌优势；4）完善的产业链及多种产品协同发展优势；5）规模效应及成本优势；6）尼龙产品品种丰富、供应灵活优势；7）优质稳定的客户资源优势。

问：公司的技术创新机制如何？

刘其永：为使产品技术和生产工艺保持先进水平，进一步提高公司的行业地位，公司逐步探索并建立了符合现状的技术创新机制。具体如下：1）技术创新开发；2）产学研合作机制；3）加强知识产权管理；4）完善的内部反馈制度；5）重视研发人员培养与激励；6）保障研发投入。

行业篇

问：请介绍公司所属行业。

顾书铭：按照中国证监会颁布的《上市公司行业统计分类与代码》，公司所属行业为化学原料和化学制品制造业，行业代码C26；按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于行业大类代码C26—化学原料和化学制品制造业，中类代码C261—基础化学原料制造，小类代码C2613—无机盐制造。

问：请介绍公司符合产业政策和国家发展战略的情况。

刘其永：根据《产业结构调整指导目录（2024年本）》，长碳链尼龙、耐高温尼龙等新型聚酰胺开发与生产、生物基聚酰胺等新型聚酯和纤维的开发、生产与应用均被列为鼓励类产业目录，公司锆类产品、精细化工产品生产与研发不属于限制类和淘汰类范围。

根据山东省人民政府办公厅《关于坚决遏制“两高”项目盲目发展促进能源高质量配置利用有关事项的通知》（鲁政办发〔2022〕9号）、山东省发展和改革委员会发布的《关于“两高”项目管理有关事项的补充通知》（鲁发改工业〔2023〕34号），“两高”项目包括焦化、焦化、煤制液体燃料、基础化学原料（具体产品包括氯碱、纯碱、电石及黄磷）、化肥、轮胎、水泥、石灰、平板玻璃、陶瓷、钢铁、铸造用生铁、铁合金、有色、铸造、煤电等16个产业大类，公司主营业务不属于山东省明确规定的两高、高排放项目范围。

问：行业发展态势如何？

顾书铭：行业发展态势为：1）高端新材料产品国产化发展加速；2）安全环保标准提高行业准入门槛；3）不断研发创新能力。

问：行业面临的机遇有哪些？

顾书铭：行业面临的机遇主要有：1）产业政策支持；2）国民经济持续发展带动下需求扩大；3）特种尼龙行业原料国产化发展取得突破。

问：公司的市场地位如何？

刘其永：公司系行业知名的锆类产品及特种尼龙产品供应商，氟氯化锆产能规模全球最大，特种尼龙产能规模及品种丰富度国内领先。公司始终坚持走科技创新发展道路，积极进行自主研发，不断改进主要生产工艺，公司产品在技术工艺和产品品质在行业内处于先进水平。截至报告期末，公司拥有研发人员131名。截至最新招股说明书签署日，公司合计拥有76项专利，其中发明专利66项。

锆类产品方面，公司现有7.5万吨/年氟氯化锆产能，系全球产能最大的氟氯化锆生产商。公司锆类产品经营主体广通新材料凭借氟氯化锆产品获得工业和信息化部授予的制造业单项冠军企业称号，行业地位突出。经过长期研发及探索，公司氟氯化锆生产工艺、装备及应用通过中国有色金属工业协会钛钒分会组织召开的专家评议会及中国石油和化学工业联合会科学技术成果鉴定，评议及鉴定结果认为公司氟氯化锆生产工艺技术拥有完整的自主知识产权，关键技术填补国内空白，生产工艺及装备国内领先，整体技术达到国际先进水平，生产能力全球最大。2014年，通过与知名锆材料生产商第一稀元素合作出资设立她凯新材料，使公司成为国内少数掌握凝胶水热法生产高质量纳米级钇稳定氧

化锆的锆材料供应商。

特种尼龙产品方面，公司现有1.5万吨/年特种尼龙聚合产能，系国内产能规模领先、品种丰富齐全的特种尼龙供应商。公司在特种尼龙领域先后承担了包括国家重点研发计划项目、国家核心技术攻关专项、国家科技支撑计划项目在内的多项重大科研项目，并凭借“长碳链聚酰胺树脂工业化制备与应用关键技术”获得中国石油和化学工业联合会颁发的科技进步奖（一等奖），具备较强的技术研发实力。公司特种尼龙产品经营主体广通新材料系山东省制造业单项冠军企业、山东省省级“专精特新”中小企业、山东省瞪羚企业，并担任特种尼龙工程塑料产业技术创新战略联盟发起单位，公司董事长刘其永先生担任该联盟理事长。公司在国内特种尼龙领域具有较高行业影响力。

问：公司的同行业可比公司有哪些？

刘其永：综合考虑行业相关性、产品情况、数据公开情况等要素，选取东方锆业、三祥新材和国瓷材料作为公司锆制品行业可比公司，选取南京聚隆作为公司特种尼龙行业可比公司。

发行篇

问：请介绍公司的控股股东、实际控制人。

李亚群：截至最新招股说明书签署日，刘其永直接持有长裕集团38.90%股权，刘策直接持有长裕集团9.36%股权，并担任青岛鼎易投资合伙企业（有限合伙）、青岛舜隆投资合伙企业（有限合伙）、青岛宏瑞达投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，间接控制上述三家合伙企业持有的长裕集团4.94%股权。刘其永、刘策父子直接及通过青岛鼎易、青岛舜隆、青岛宏瑞达间接控制公司53.20%股权，为公司控股股东、实际控制人。

刘其永、刘策已签订《一致行动人协议》，双方同意，在公司股东会、董事会对公司经营发展重大事项进行决策时采取一致行动，主要方式为就有关公司经营发展的重大事项向股东会、董事会行使召集权、提案权和在相关股东会、董事会上行使表决权时保持一致；如无法达成一致意见，则刘策应以刘其永的意见为准，与刘其永保持一致。

问：请介绍其他持有公司5%以上股份的主要股东。

李亚群：截至最新招股说明书签署日，除实际控制人刘其永、刘策父子之外，公司其他持股比例超过5%的股东为自然人姜益军、付中文。

问：公司本次发行多少股？

李亚群：公司本次发行前股本总数为36687.5231万股，本次拟公开发行新股不超过4100万股，发行后股本总额为不超过40787.5231万股，本次发行股份占发行后总股本的比例为10.05%。

问：公司募集资金运用计划是怎样的？

艾玮：公司本次发行募集资金总额扣除发行费用后，将投资于以下项目：4.5万吨超纯氟氯化锆及深加工项目，总投资额30405.78万元，拟使用募集资金30000.00万元；年产1万吨高性能尼龙弹性体制品项目，总投资额24781.60万元，拟使用募集资金24000.00万元；年产1000吨生物陶瓷及功能陶瓷制品项目，总投资额16114.25万元，拟使用募集资金16000.00万元。

若募集资金不能满足项目资金需求，公司将通过自筹方式解决，以保证项目的顺利实施；若公司本次申请首次公开发行股票所募集资金净额超过拟投入募集资金金额，超出部分资金将根据中国证监会、上交所及公司募集资金管理制度的相关规定投入使用。在本次募集资金到位前，公司可根据项目实际情况使用自筹资金先行投入，在募集资金到位后再对先期投入的自筹资金进行置换。

问：募投项目对公司未来经营战略有何影响？

艾玮：本次募集资金投资项目是在公司现有业务的基础上，结合国家产业政策和行业发展特点，以现有氟氯化锆、特种尼龙、纳米复合氧化锆等主要产品及生产技术为依托，扩大产能、拓展产品种类，同时，加大产品深加工力度并进行产业链延伸而实施的投资计划。项目投产后，公司将进一步扩大现有产品产能的同时，继续向附加值较高的下游领域延伸，不断优化产品结构及生产技术，提高公司在化工新材料领域的综合竞争实力。因此，本次募投项目均系公司围绕主营业务进行，对于公司未来可持续发展具有积极意义。