

雪球访谈

可降解板块走强，金发科技怎么看？

2020年11月13日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



邓立君 V 深圳君择投资控股有限公司 执行董事 邓立君

访谈简介

11月10日，被称为“限塑10条”的《北京市塑料污染治理行动计划(2020-2025年)》公开征求意见。征求意见稿提出，到2020年底，北京建成区的商场、超市、药店、书店等零售业门店(含配送服务)禁止使用不可降解塑料袋。

随着史上最严的“限塑令”逐步落地，回收再生塑料行业成为巨大的风口。近日，可降解板块走强板块内14只上涨，3只平盘，6只下跌。国内较早进行可降解塑料商业开发的公司金发科技，今年以来，股票已经翻倍。

曾因70亿元口罩合同终止而被上交所下发监管函，有什么内幕交易?可降解是否能引爆利润?本期我们邀请到@邓立君做客雪球访谈，访谈将于本周五(11/13)下午16:00正式开始，快发起提问吧!

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：金发科技(SH600143)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 璞泰:

对 @邓立君 说: 自七月二十几号以来持仓金发电梯N次, 最近感觉没人气了, 问一下老师这股还有继续持有的必要吗……

[答] 邓立君:

年初以来涨幅不小, 都是冲着防疫物资进来, 目前的调整, 正是需要大家认识一个厚积薄发的“主业”金发。

[问] -廊桥遗梦-:

对 @邓立君 说: 金发科技可降解塑料方面是否与政府有合作?

[答] 邓立君:

提醒我了。中科院就在前天带40多位行业专家和企业代表来到金发科技探讨可降解的发展方向。我们可以预期未来金发在行业标准制定上有关键席位。

详见报道。

中国科学院“我国塑料污染防治存在的问题与对策”项目咨询会议成功召开金发科技股份有限公司

由清华大学李景虹院士主持的中国科学院化学部“我国塑料污染防治的问题与对策”咨询项目项目组到华南地区调研。11月9日, 项目组成员莅临金发科技股份有限公司开展座谈会, 针对我国废塑料污染资源化回收利用的发展思路、关键问题、应对策划、配套政策等问题, 听取意见和建议。来自全国各地的40多位行业专家和企业代表参加了本次会议。金发科技董事长兼技术总经理袁志敏、首席战略官李建军博士、中央研究院院长兼首席技术官黄险波博士、国高材高分子材料产业创新中心有限公司总经理宁红涛等领导出席本次会议。

袁志敏董事长表示, 金发科技在过去15年坚持不懈对高分子材料的可持续和绿色发展进行深入研究, 公司自主研发的循环再生塑料、完全生物降解塑料, 为国内解决塑料污染等难题带来了希望, 助力我国打赢生态环境保卫战。此次中国科学院学部咨询

评议项目“我国塑料污染防治存在的问题与对策”，立足我国经济和社会发展实际，聚焦塑料再生的关键技术及发展研究等关键环节，相信能够为废塑料的回收和再利用体系建设、废塑料的回收和再利用的关键技术与发展趋势以及塑料污染物资源化回收利用相关的法规、标准、政策提供卓有成效的战略建议。

报告环节，清华大学李景虹院士介绍了项目总体情况，作《我国塑料污染防治存在的问题与对策》的报告。他表示，针对我国塑料污染防治面临的诸多困难和制约因素，“我国塑料污染防治存在的问题与对策”学部咨询评议项目将立足我国经济和社会发展实际，结合国际发展现状及趋势，聚焦塑料再生的关键技术、市场和行业分析，提出可持续发展的战略建议，助力打赢白色污染防治攻坚战。

俞书宏院士围绕塑料污染与后塑料时代的新材料创新作题为《塑料污染与可持续材料的研制》大会报告。

与会院士、领导、专家、企业家针对废塑料污染防治、回收利用技术、政策与法律法规等作了12份相关报告，进行深入的探讨，并提出具有战略性和可操作性的政策建议和参考方案。

[问] cookstone:

对@邓立君 说：金发科技相比于竞争对手，最核心的优势是什么？

[答] 邓立君：

研发、研发、研发！1400研发人员，130位博士，3个工程院院士，1个博士后工作站，1个院士基地，中国驰名商标，10亿研发费用，国家科技进步一等奖。试问国内还有哪家民营企业会这么务实做研发？然而天道酬勤，今年各个业务板块的爆发正是由于前期的厚积薄发。而且未来将能持续享受前十年的投入。

[问] 陆军中队长：

对@邓立君 说：限塑10条出台后，这个推行的力度、广度有多大？另外您觉得可降解塑料原材料的生产方是最大的收益方么？

[答] 邓立君：

昨天北京出的禁塑意见征求稿其实是一个爆点。表明了政府环保治理的决心。不亚于当年的反腐，而资本市场还停留在炒为概念股的阶段。我们相信明年可降解就是兑现业绩的元年。

[问] 我就呵呵呵呵呵呵哒：

对@邓立君说：邓总，问一下对于改性塑料企业而言，限塑禁令能带来多大程度的利好，对行业未来发展包括企业主业的转型会有多少影响。谢谢！

[答] 邓立君：

对改性塑料行业而言，这是一个巨大的机会。但是只有真正在可降解上有了10年技术投入的企业才能完整的吃到这波红利。因为可降解塑料，不是你想玩，你马上就能玩。

[问] 向阳-而生：

对@邓立君说：利好哪些相关概念股？

[答] 邓立君：

您觉得呢？

[问] 流霜2018：

对@邓立君说：邓总您好，金发丁晴手套是否已形成产能并开始销售？四季度能否开始贡献利润？

[答] 邓立君：

根据草根调研，第一批产能春节左右投产。并不影响目前接单，委托代工和贸易。金发做手套是有备而来，四季度报表见可观利润。

[问] -廊桥遗梦-：

对@邓立君说：邓君，您认为金发在可降解塑料这块可以享受何种估值？

[答] 邓立君：

可降解是完全空白的市场，政策认真的话，这是一个爆发式增长的行业。过去我们国家不注重环保，但是要知道，作为一个即将引领全球绿色发展的经济体，在环保上的投入很可能会超乎大家想象。金发可降解产能未来两年翻5倍。估值就留给市场去想象吧。

[问] CC麦爸：

对 @邓立君 说：金发科技的可降解，好像是国外的营收比国内多多了，从原来的限塑令到现在的禁塑令，各地出的政策，何时能够真正执行？丁晴手套2021年能否看到利润？

[答] 邓立君：

金发以前不卖国内，都是出口欧洲。禁塑限塑各地已经在陆陆续续执行。这一次的決心不可小觑。手套今年就能有利润了。

[问] 静待花开结果：

对 @邓立君 说：邓总，您应该至少两次到过金发科技公司，请问您认为金发科技的企业文化和商业模式值得长期持有吗？

[答] 邓立君：

8次了。公司从2018年以来，公司管理结构和文化发生了质的飞跃。

[问] 流霜2018：

对 @邓立君 说：金发在车用改性材料深耕多年，目前新能源汽车在轻量化的趋势下，金发是否有计划针对新能源汽车提高塑占比，后期有没有可能直接参与车用塑料件的加工和生产？

[答] 邓立君：

改性塑料的护城河这一块，金发已经是绝对的龙头，根本就没有什么竞争对手的存在

了，所以说在这一块，他为什么说他现在已经有了一定的定价权，就是逐步的在替代进口，而且正是特朗普的这个中美贸易战反而是让金发这种制造类的企业在他们的客户面前终于有了出头之日。未来的市场空间这块这个问题你问得非常好，我刚才都忘了说，目前像泰科，他一年要用30万吨的改性塑料，那么金发现在给他供的才是6000吨，博世一年用20万吨，而那个金发现在也就是给他供一万吨，未来在改性塑料这一块的成长空间，我们实际上给的那个预期是非常非常保守的，这一块还会有非常大的增长空间。

[问] 流霜2018:

对 @邓立君 说：金发在车用改性材料深耕多年，目前新能源汽车在轻量化的趋势下，金发是否有计划针对新能源汽车提高塑占比，后期有没有可能直接参与车用塑料件的加工和生产？

[答] 邓立君:

改性塑料这一块，确确实实市场那儿的预期是反过来的，他们看到逐年的毛利是下降的，认为已经走到了头了，实际上现在是一个反转的一个时态，但说实在的，我们不要有太过于乐观的预期，说马上就能怎么样，因为这个它是一个逐步推进的过程啊。公司不愿意去说客户关系，这个也比较敏感，实际上某知名的龙头新能源汽车公司在用金发的改性塑料，是每一台车用到40公斤，这个用量是非常惊人的，大家可能不知道，因为金发在其他的汽车上用量大概是20公斤，平均20公斤，但是在这个这家汽车公司，他们用量是40公斤。手套的投入也是一个逐步的过程，它不是一下子把30个，40个亿全部投进去，今年春节之前就能够上线两个车间，这样的话就能够满足他们目前的订单的需求，这个太暴利了，就是很快就能够收回成本，所以说不是像群里的人讲的，不看好这个手套。到今年年底，明年一季度就知道，那个手套已经在开始在赚钱了。

[问] 鬼呐:

对 @邓立君 说：本来打算询问下降解塑料扩产，和手套新建产能的进度，但今天的文章已经解答了。金发的情况您已经说了不少，不过邳州的跟新春兴搞的项目好

像提得不多，现在新能源汽车在风口上，以后电池回收应该是个不错的产业，金发回收塑料这一块市场前景您有什么看法，会是下一个可降解么？或者跟可降解10年出成绩一样，需要再等待一个十年？

[答] 邓立君：

我有一篇文章专门讲过江苏金发，特别厉害。可以去公众号上找找。

[问] 永恒的韭菜：

对@邓立君说：70亿就纯粹蹭热点吧，靠蹭热点来获取关注的公司显然不会是一家好公司，那么为何你会青睐这家公司呢？有什么理由吗？

[答] 邓立君：

回复@来打我鸭：☒//@来打我鸭:回复@邓立君:袁长长一起玩过狼人杀，没架子的人，挺好。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里