

## 华润化学材料科技股份有限公司

### 2021 年 12 月 8 日投资者关系活动记录表

证券代码：301090

证券简称：华润材料

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	海通证券 朱军军 海通证券 胡歆
<b>时间</b>	2021 年 12 月 8 日
<b>地点</b>	常州公司会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	公司董事、副总经理、董事会秘书 田美圆
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>问题一：公司瓶片现有产能及未来产能规划？主要战略规划？</b></p> <p>答：公司现有产能总计 160 万吨/年，加上尚未投产的募投项目—珠海三期 50 万吨，投产后总计 210 万吨/年，产能规模始终保持行业前列水平。</p> <p>公司响应国家化工新材料产业发展战略，顺应“低碳、绿色、轻量化”的行业发展趋势。公司聚焦高性能聚合物、高性能纤维及复合材料，加强科技研发和科技创新，不断提高装备技术和工艺水平，开拓新的应用领域，开发高附加值产品，正朝着创新型的化工新材料企业转型，努力实现“高分子材料领域中具有国际竞争力的优秀企业”的战略目标。</p>

**问题二：目前行业盈利情况？行业未来扩产情况如何？对未来瓶片价格及价差的判断？公司如何应对原材料 PTA、乙二醇的价格波动？**

答：目前行业盈利状况相对透明，平均毛利 7%—10% 左右。

行业未来扩产计划：根据 CCF 行业数据显示，未来 2-3 年内行业大致将有 100-150 万吨产能扩产计划。

瓶片价格的波动主要还是受到原材料成本的影响，原油价格的波动对成本有一定影响。下游方面，PET 是 100% 可再循环材料，具有优良物理机械性能，标准化程度高，价格优势明显，与通用塑料价差在 2000 元/吨或以上，公司看好其在非瓶用市场的替代需求。

针对原材料的价格波动情况，公司主要通过产供销联动，提前锁定生产成本，优化采购流程，适时调整期现采购方式等途径控制公司生产成本。

**问题三：主要出口地区分布？海外反倾销政策对公司的影响？公司主要应对措施？**

答：公司出口外销客户相对分散，集中度不高，前五大出口国收入占比小于 50%。目前主要出口地区主要集中在非洲、亚洲、南美洲等。

海外反倾销政策会影响公司在当地市场的销售情况，但由于公司外销客户相对分散，不存在单一地区占比过大形成依赖的情况，部分海外国家反倾销政策对公司的影响可以通过开拓其他市场进行抵消，实际也未对公司外销造成重大影响。

应对措施：随着境外国家或地区对我国聚酯瓶片反倾销措施有所增加，公司密切关注境外主要出口国政策的变化情况，并制定了专门机制进行应对，具体包括：

A、成立反倾销工作小组，统筹全公司进行有效应对

B、聘请专业律师团队，加强与境外政府沟通，进行合理抗辩

C、积极开拓潜力国家、地区市场，降低单一国家政策变化对公司的影响

**问题四：公司瓶片主要客户？新用户开发周期？**

答：公司瓶片主要客户有：可口可乐集团、华润怡宝集团、顶津集团、农夫山泉集团、今麦郎集团等。

新用户开发周期：一般知名大客户的开发周期会比较长一点，客户要经过自己的相关认证、测试，大概需要一年左右。针对中小客户的具体开发周期相比大客户较短，需要客户认同公司产品，时间一周至两月不等。

**问题五：公司相比同行的主要竞争优势？未来是否考虑一体化发展？**

答：①公司是我国聚酯瓶片行业规模大、品牌好、产品全的领军企业。客户包括可口可乐、顶津、娃哈哈、怡宝、农夫山泉等国内外知名大型饮料品企业，在国内外市场上享有较高的声誉，产品的质量及标准受到国内外客户的一致认可。

②公司聚酯瓶片产品与同行业相比具有杂质含量低的优点，在其基础上研发的新产品处于国内领先水平，其中多项技术达到国际先进，填补了国内空白。公司研发的特种聚酯 PETG 、PET 泡沫等化工新材料均进入了产业化阶段。

③强大的股东背景，华润集团是国务院国资委直接监管和领导的国有重点骨干企业。公司的产品具有广阔的应用空间，与华润集团多元化的业务场景相结合，未来有望在科技、大消费、大健康等领域释放协同效应，助力公司的发展。

公司通过上市拓宽了自身的融资渠道，在做好主业以及新研发项目投产的基础上，未来也会积极关注市场机会，一方面更好地保障公司原料供应、提升议价能力、提高产品品质；另一方面通过外延并购，增加公司在新材料领域的布局，增加公司抗风险能力和创收能力，更好地为股东创造效益。

**问题六：项目 10 万吨/年 PETG 投产节奏？**

答：目前 PETG 一期设计产能 5 万吨/年已经建设完成，处于试生产阶段，预计年底前会正式投产。随后公司会根据客户对一期 PETG 产品反馈情况，安排二期 5 万吨/年建设计划。

	<p><b>问题七：PETG 主要用途及市场空间？目前行业盈利情况？</b></p> <p>答：PETG 主要用途有：家具板材、卡基材料、化妆品包装、医疗包装、收缩膜等。</p> <p>市场空间：据市场调研数据显示，2018 年全球需求约 50 万吨，国内自给率不足 5%，市场广阔；</p> <p>据市场调研数据，PETG 产品毛利率空间为 20%--30%</p> <p><b>问题八：PETG 产品主要壁垒在哪里？公司的技术来源和技术团队情况？</b></p> <p>答：主要壁垒是产品的生产工艺、催化体系以及关键生产设备，技术来源为公司和海外公司合作开发，公司研发团队充分吸收了 PETG 的生产技术，并以此构筑了高起点的研发基础，规划可在同一条生产线上实现 PET、NPG-PETG、CHDM-PETG 三种产品的自由转产。</p> <p>PETG 项目技术团队为公司新材料研究院的研发团队和生产中心组成的工程化团队</p>
附件清单（如有）	
日期	2021 年 12 月 8 日