证券代码： 002165 证券简称：红宝丽

**红宝丽集团股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | ■特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 川财证券 张天楠、白竣天，金库资本 黄隆堂 |
| **时间** | 2019年4月9日下午 |
| **地点** | 公司三楼会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 王玉生 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **调研人员就公司现经营产品及行业情况、环丙项目情况、产业链打造、未来发展进行了交流。**  **1、建筑节能行业及高阻燃聚氨酯保温板应用**  我国政府支持建筑节能，并制订了发展规划，给市场带来了发展预期。而在实际当中，建筑保温市场标准多变，行业不规范，行业监管不到位，大量的低劣的保温材料充斥保温市场，尽管聚氨酯保温材料是当今性能最好的保温材料，聚氨酯保温材料推广应用没有达到预期，市场占比不到10％，与发达国家相比还有很大差距。  公司高阻燃聚氨酯保温板采用结构阻燃技术，产品性能在同行中优势明显，但由于行业因素产能没有得到有效释放。  当前，公司除了持续拓展建筑外墙保温外，积极开发新产品，拓宽产品应用领域以扩大市场销售。如冻土保温、冷藏车、冷库等领域。  **2、硬泡组合聚醚**  介绍了聚醚行业情况，我国硬泡组合聚醚年消费量约90万吨，冰箱（柜）冷藏集装箱领域占50％以上。我国是世界冰箱生产基地，冰箱出口量是不断增长的，同时冰箱行业产品升级，大冰箱、功能性冰箱所占比重逐年上升。针对当前消费状况，北京制订了包括冰箱在内的家电消费补贴政策。  公司硬泡组合聚醚产品产能15万吨，产品主要应用于冰箱（柜）、冷藏集装箱作隔热保温。冰箱性能对硬泡要求主要体现在聚氨酯硬泡组合聚醚上，冰箱性能提升依赖于硬泡组合聚醚供应商价值创造的能力，因此，硬泡组合聚醚生产企业技术创新能力及其个性化服务能力决定其硬泡组合聚醚的市场占有率。公司设立以来，围绕行业发展、客户需求不断开发新技术、新产品，为客户产品性能提升、成本控制、生产效率提高等提供管家式服务，与客户合作粘性不断加强，公司大力拓展国际冰箱（柜）市场，已成为众多国际家电冰箱品牌的供应商，如美的、海信、美菱、LG、三星、伊莱克斯、博西华等，并结成战略合作伙伴。虽然我国冰箱产量有所下降，公司硬泡组合聚醚的销量保持稳定增长。公司看好未来冰箱家电市场的发展。  产品定价，国内采用上个月环丙均价\*系数+加工费模式。公司加强技术研发，采取降本增效等措施，以降低成本上涨带来的压力，当前，原料价格波动平稳，经营已有好转。  **3、异丙醇胺**  异丙醇胺是精细化工产品，生产“零”排放，是绿色产品，产品应用范围广，客户比较分散。异丙醇胺是公司自主知识产权产品，目前公司产能9万吨，包括一异、二异、三异和改性异丙醇胺，一异、二异主要用于表面活性剂、清洗剂、医药农药中间体、脱硫剂等，国内尚没有规模化的同类生产企业；三异和改性异丙醇胺主要用于水泥外加剂等领域。异丙醇胺产品竞争对手是陶氏、巴斯夫这些国际知名化工企业，公司异丙醇胺销售从国际开始，再到国内市场，通过技术支撑开发新应用领域，逐步开拓市场，销售量不断增加，确立了技术优势、规模优势。  异丙醇胺、乙醇胺是醇胺系列二个产品，在某些领域具有相同的应用属性，随着环保要求提高，经营环境变化，将给异丙醇胺替代带来新机会。  **4、关于泰兴产业基地**  公司打造产业链，在江苏泰兴经济开发区建设环氧丙烷产业基地，目前的项目有：年产12万吨环氧丙烷项目和年产2.4万吨DCP项目。  **（1）环氧丙烷、DCP项目进展和优势**  介绍了环氧丙烷行业发展现状。2019年1月初，公司环氧丙烷项目试生产工作顺利，已打通流程，产出合格产品，产品品质也达到优级品，后期将逐步提升装置负荷。DCP项目装置第一条生产线，目前正安排试生产等工作。  公司年产 12 万吨环氧丙烷项目采用自主开发的共氧化法新工艺，为国内该工艺首套工业化装置。在安全环保方面，公司在建设时严格按最高标准建设环保设备，配备安全设施（如消防站），工艺具有先进性，整个生产过程仅产生少量的工艺废水。  DCP是PO产业链中非常重要的一个产品，全名叫过氧化二异丙苯，为低毒、无味，可作为天然橡胶、合成橡胶的交联剂，聚合反应的引发剂，还可用作聚乙烯树脂、聚苯乙烯、硅橡胶、聚氨酯橡胶等橡胶塑料的交联剂。目前，市场产品价差大，盈利弹性也大。DCP装置依托PO装置产生的卞醇，生产DCP，公司DCP工艺具有安全环保优势和成本优势。  **（2）泰兴经济开发区优势**  泰兴基地所在园区泰兴经济开发区内配套设施完善，原材料和产品运输便利，在产业链方面，着力打造丙烯、乙烯等、产业链，发挥产业协同优势。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2019年4月9日 |