

证券代码：优彩资源

证券简称：002998

优彩环保资源科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：YCZY20210524

投资者关系活动类别	<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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券股份有限公司研究所 庄汀洲 华泰证券股份有限公司 祝宇澄 华泰证券股份有限公司 邹非庸
时间	2021年5月24日 14:00-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 戴梦茜、财务负责人 徐平、证券事务代表 高叶
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司 17、18、19 三年的毛利率是下降的，尤其是 19 年，这两年毛利率又上升，原因是什么？ （1）原生涤纶短纤维原料价格下降导致棉型再生涤纶短纤维价格优势减弱。棉型再生涤纶短纤维与原生涤纶短纤维替代关系显著，再生与原生优势主要是成本优势，且棉型原生涤纶短纤维市场供给规模大，因此公司棉型再生涤纶短纤维价格主要跟随棉型原生涤纶短纤维市场价格同趋势波动。2019 年，国内 PTA 价格整体呈震荡下行趋势，原生涤纶行业的上游原料主要为 PTA、MEG 等，由于原生涤纶纤维企业采购 PTA、MEG 时一般按照市场月均价结算，因此原生涤纶纤维市场价格能够直接根据原材料价格的波动做出调整；而再生涤纶行业的上游原料主要为 PET 瓶片、泡料等再生 PET 原料，为保持稳定生产，再生涤纶纤维需保留一定原材料库存，且再生 PET 原料受回收成本及市场机制影响其价格变化也相对于原生原料价格变化滞后，导致在原生涤纶纤维原料市场价格持续下降时，再生涤纶纤维成本难以及时与原生涤纶纤维同幅度下降，从而导致棉型再生涤纶短纤维相对于棉型原生涤纶短纤维价格优势削弱，造成发行人棉型再生涤纶短纤维销量、收入减

少、毛利率下滑。(2) 受我国 2017 年下半年固废限制进口政策收紧影响, 2018 年国内再生 PET 原料进口规模大幅下降, 导致国内再生 PET 原料供应情况有所趋紧, 再生 PET 原料采购价格实际变高了。但总体来看, 得益于公司在再生 PET 原料市场多年经营的采购渠道优势以及我国再生资源回收体系建设的日益完善, 公司主要原材料再生 PET 原料供应相对充足、稳定, 足以保障公司发展的原料供应需求。(3) 2018 年 12 月, 公司低熔点项目试生产, 客户接受公司新产品需要时间, 随着产品逐步进入市场, 公司产品为客户接受, 公司同时扩大了公司产品品种, 销售规模进一步扩大, 为公司 2020 年及以后的发展奠定基础, 提高了毛利率。(4) 2020 年度受疫情影响, 总体销量及平均单价下降, 但得益于部分功能性产品的原料采购价格下降幅度较大, 而产品的下降幅度较小, 公司综合毛利率较去年同期有所增长。

2、公司主要竞争对手有哪些?

公司竞争对手主要有宁波大发、江南高纤、天富龙集团。宁波大发化纤有限公司是一家利用废旧纺织品和废聚酯包装料生产再生化纤企业。江南高纤主要从事涤纶毛条和复合短纤维的研发、生产与销售。天富龙集团包括扬州天富龙汽车内饰纤维有限公司、仪征威英化纤有限公司、扬州天富龙科技纤维有限公司、扬州富威尔复合材料有限公司。

3、原生涤纶收原油价格影响较大的, 再生原料与原油价格关系怎么样?

原生涤纶行业的上游原料主要为 PTA、IPA、MEG 等, 成本变动与原油价格相关性较强, 原油价格变动对原生涤纶市场价格传导较快。再生涤纶行业的上游原料主要为 PET 瓶片、泡料等再生 PET 原料, 原材料成本占公司再生涤纶产品单位成本的比重达 75%左右, 受原生涤纶上游价格波动的溢出效应影响, 再生 PET 原料价格一定程度上也受原油价格的影响, 但由于再生 PET 原料从回收到用于再生涤纶生产需经过回收、分拣、打包等多个环节, 回收刚性成本较高, 因此原油价格变动对废旧聚酯再生料的传导更为复杂。

4、再生原料回收回收刚性成本较高, 公司有没有考虑公司自己回收?

目前我国生产泡料的单位或个人经营规模一般都不大且较为分散, 这些厂多建设在服装厂、纺织厂附近, 就近回收服装厂、纺织厂的边角料等, 经过人工分拣、打包等完成, 公司自己回收管理成本太高, 目前不适宜自己回收。再生涤纶行业由于原料来源复杂, 在颜色、纯度、粘度等方面比较分散, 并且含有一定量的其他成分, 造成原料性能差异较大。技术进步和发展的关键在于如何最大限度地变废为宝, 扩大回收料的来源, 如何获得品质(粘度)稳定的熔融体。从工业化应用实践情况来看, 技术和工艺路线发展的主要特征在于根据原料本身的质量和来源等不同, 在对环境影响最小、原料性能损耗最小

	<p>的前提下采用可行的方法对再生废料进行处理和再生，开发出档次不同、应用领域各异的差异化、系列化产品。</p> <p>5、国外政策、环保理念等是否使再生短纤在国外会比原生短纤高？</p> <p>美国、日本等发达国家已相继建立相对健全的法律法规、政策体系以进一步鼓励再生涤纶行业发展。例如美国国会和欧洲议会颁布法令，规定纺织品挂上“再生”的标识，售价可以比平常纺织产品提高一定幅度。在发达国家，普通消费者对于包括再生涤纶产品在内的再生产品的接受度也较高，愿意以与非再生产品同样乃至更高的价格购买再生产品。公司生产的再生聚酯纤维具有功能型、高品质、全色谱、色差小、色牢度高等特性，并通过 GRS、SGS、INTERTEK 认证。</p> <p>6、募集资金项目低熔点纤维二期预计什么时候投产？</p> <p>公司募集资金项目低熔点纤维二期预计在今年 9 月左右投产，已经在定期报告中公布，项目建设目前正在推进。</p> <p>7、低熔点纤维替代胶水原理是什么？和胶水比效果怎么样？</p> <p>低熔点涤纶短纤维是以低熔点聚酯和常规聚酯为原料，形成皮芯结构的一种环保新型复合纤维，其中皮层熔点低，加热融化后芯层熔点高。于皮层的低熔点聚酯和芯层常规聚酯间的良好相容性，纤维在较低加热温度条件下可保证皮层融化而芯层仍保持物理结构，冷却后在无任何化学粘结剂的基础上提供良好粘连作用，具有高黏结强力、低热熔黏合温度、快速黏合、剥离强度高等特点。</p> <p>低熔点纤维充当粘合剂所制成的非织造布，没有化学粘合剂，从而减少了污染并降低成本。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署《承诺书》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 5 月 24 日