

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	<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	平安证券 刘永来
时间	2021年06月07日上午
地点	公司三楼会议室
上市公司接待人员姓名	王玉生 孔德飞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>调研人员就公司环氧丙烷、硬泡组合聚醚、异丙醇胺等产品生产经营及其行业情况进行了交流。</p> <p><b>一、环氧丙烷行业技术情况</b></p> <p>目前，中国环氧丙烷生产主要有氯醇法、共氧化法和HPPO法三种工艺路线。</p> <p>1. 氯醇法：占消费量的60%，由于会产生大量难以处理的废水及废渣，已被国家列入限制类目录，国内现有产能绝大部分集中在山东，且处于逐步淘汰的状态。</p> <p>2. 共氧化法：包括乙苯共氧化法、异丁烷共氧化法和异丙苯共氧化法，前面两种会产生2-3倍于环氧丙烷的联产品，且技术掌握在跨国公司手里；红宝丽的异丙苯法装置是国内首套，通过技术创新解决了联产品的问题，三废少、产品品质高，且拥有自主知识产权，具有较好的发展前景。</p> <p>3. 双氧水法：成熟工艺掌握在外企手里，国内技术尚不成熟，特别是高浓度双氧水的制备工艺仍有待完善。</p> <p><b>二、硬泡组合聚醚行业未来发展空间</b></p> <p>随着国内消费升级和后疫情时代对冷链物流的发展需求，硬泡组合聚</p>

	<p>集行业在未来仍存在较大的发展空间，主要来源于：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 冰箱、冷柜保有量的替代。</li> <li>2. 需求升级带来产品升级，大容量冰箱冷柜比例逐步提高，单台产品所需要的聚醚量增加。</li> <li>3. 冰箱冷柜产能集中度提高，大企业、一线品牌市占率得到提升，而红宝丽的客户群主要是白电行业的龙头企业和一线企业。</li> <li>4. 开拓国外市场。后疫情时代，国外家庭对食品储存提高了要求，而中国作为全球最主要的冰箱冷柜生产国，出口量明显提升。</li> <li>5. 线上消费和医用行业带来冷链物流的需求激增，据有关数据统计，2020 年度冷链物流总量同步增长 17%，未来将继续保持高速增长。</li> </ol> <p><b>三、异丙醇胺的下游应用</b></p> <p>公司生产全系列异丙醇胺产品，包括一异丙醇胺、二异丙醇胺和三异丙醇胺以及改性异丙醇胺，产品主要应用于表面活性剂、医农药中间体、脱硫剂、固化剂、水泥添加剂等，产品拥有竞争优势。</p> <p>公司通过技术创新，不断开发新技术，拓展新应用领域，实现销售增量。如现公司产品在高端用途（医药和电子级）均可实现供货，可应用于高尖端电子领域的清洗；再比如通过技术开发，公司产品可应用于纺织行业；</p> <p>未来，随着国家碳中和、碳排放环保政策推进，市场对异丙醇胺产品了解的深入，以及新应用领域的不断开发，异丙醇胺仍具有很大的发展前景。</p> <p><b>四、年产 12 万吨聚醚多元醇项目相关情况</b></p> <p>该项目为募集资金投资项目。公司组合聚醚保持稳定增长的同时，也带来了聚醚多元醇的产能压力，公司正在加快推进年产 12 万吨聚醚多元醇项目，一方面满足自身组合聚醚生产需求，另一方面也会开发一些具有高附加值的高端聚醚，以丰富公司聚醚产品门类，提升效益。</p>
附件清单（如有）	/
日期	2021 年 06 月 07 日