

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

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> ）参与公司 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 4 月 29 日（周五）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事、总经理芮益民 2、董事、董事会秘书王玉生 3、总会计师陈洪明 4、独立董事江希和 5、保荐代表人许超
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、刚建成投产，又停产改扩建的话，这个恐怕说不过去。原来的规划、设计也太欠水准，如何审查过关的？是否有人承担责任？缺乏总体设计，盲目扩大规模，风险难于控制，产品的市场风险也难于把控，希望慎重行事。</p> <p>回复：首先感谢您关注公司及环氧丙烷情况。公司泰兴环氧丙烷产业基地从战略上来说，规模不止 10 万吨，在装置建设时考虑了后期需求，比如公用工程等。当前公司决定建设“环氧丙烷扩建项目”是经过可行性评估论证的，对现有环氧丙烷生产装置进行升级改造，将年产能 10 万扩建至 25 万吨，主要是 10 万吨项目装置工业化及技术升级的需要、支撑现有产业发展的需要，以及环氧丙烷行业机会等。环氧丙烷是公司聚醚、醇胺产品</p>

的主原料，目前年消费量 13 万吨左右，扩建后的产能主要为自身产品生产需要，其余才对外销售。同时环氧丙烷行业机会也很多。近几年，环氧丙烷行业较好的盈利条件及机会也吸引一些资金进入，披露了建设环氧丙烷计划，看上去计划比较大，但装置建设要真正落地出产品有一个过程。现在，项目建设周期较以前拉长，如政府立项、环评、安评等。我们项目建设期 18 个月，现在开展相关准备工作。谢谢！

**2、管理层未来有没有公司市值提升计划，若有，会采用什么具体措施？**

**回复：**上市公司市值管理最行之有效的办法是制订好长期战略，并推动实施企业战略，不断扩大产业规模，提升上市公司质量，以提高盈利水平和市值规模，当然，市值也受到资本市场一些因素影响。公司追求高质量发展，聚氨酯硬泡组合聚醚和异丙醇胺产业规模在不断扩大，多年来在行业中处于龙头地位，并以此为基础打造一体化环氧丙烷—聚醚、醇胺及衍生物产业链，目的为实现规模效应，并针对运营情况对现有环氧丙烷生产装置进行升级改造，将年产能 10 万扩建至 25 万吨，打造成为国内 CHPP0 法环氧丙烷新工艺示范项目，实现长远发展。针对当前资本市场股价波动，积极与各方沟通，开展投资者关系，我们也会评估方式方法，维护和提升。谢谢！

**3、总经理您好，请问近期是否有计划融入资金，若有是否进入董事会？**

**回复：**感谢关注，公司目前暂无类似计划。

**4、您好，请问目前或者近期在国家政策中是否有于集团应对疫情相关补贴政策，是否有减税相关政策？**

**回复：**目前没有相关的政策，谢谢！

**5、公司绿色建筑保温板这块的营收为什么一直上不去？国家新规都发了，你们是不是营销不行？欧洲受到天然气的影响，巴斯夫都有一定的停场，怎么红宝丽感觉完全没有吃到一丁点红利？你们不会是家族企业，闭门造车吧？是不是考虑引进一**

些有能力的营销，战略人员。

**回复：**聚氨酯材料是世界公认的最好的保温材料，其保温性能优异，性价比高。欧美、日本部分发达国家建筑保温材料中约有 50%采用聚氨酯保温材料，中国目前还不到 15%，这与国内建筑市场成熟度不高、规范性不够有一定的关系。

我国推行碳中和、碳排放政策，节约能源是中国的一项基本国策，建筑能耗占中国能源消费总量 30%以上。公司聚氨酯保温板主要应于建筑外墙保温领域，应用于政府民生保障项目、房地产开发项目、老旧房屋及会议服务中心装修改造项目、住宅产业化等保温项目，市场认可度较高。随着国家《建筑节能与可再生能源利用通用规范》强制实施，将大力推动聚氨酯材料在建筑保温领域的使用比例，预计未来公司聚氨酯板材业务有望从中受益。谢谢！

**6、请问贵公司领导，您对集团股价估值是多少？**

**回复：**公司推动实施企业战略，不断扩大产业规模，提升上市公司质量。公司追求高质量发展，聚氨酯硬泡组合聚醚和异丙醇胺产业规模在不断扩大，多年来在行业中处于龙头地位，并以此为基础打造一体化环氧丙烷—聚醚、醇胺及衍生物产业链，取得了比较好的效果，提高了企业的品牌度，本人认为当前估值水平是低的，谢谢！

**7、希望公司增持一下吧，股价腰斩再腰斩，已经对贵公司没有信心了，结果还减持。**

**回复：**感谢您的建议，我们会认真评估。

**8、总经理你好，我想问一下，股价现在从最高价腰斩后再腰斩，公司是不是有什么未公布的报告，而且大股东也一直在减持，能不能通过增持来增加一下股东信心？**

**回复：**股价波动受多种因素影响，近期沪深两市下跌也对公司股价有一定影响。公司会按照中国证监会、交易所要求做好信息披露工作。大股东减持主要是为了筹资偿还前期支持上市公司发展而带来的借款，目前本次减持已完结。感谢您的关注与建议！

**9、请问环氧丙烷是边生产边扩建？还是停产扩建？**

**回复：**环氧丙烷项目周期是 18 个月，现在在做项目立项，环评，安评等工作，谢谢！

**10、听说公司最近在收购中国移动？请问是真的吗**

**回复：**没有这个事情，谢谢！

**11、红宝丽集团股份有限公司-第一期员工持股计划最迟要什么时候要减持完？**

**回复：**投资者您好，员工持股计划按照原计划在今年 6 月清盘。

**12、董事长好，一直坚守在红宝丽，从最高位到腰斩都没有放弃，公司有没有考虑如何提升企业业绩的长远规划。**

**回复：**感谢您的一贯支持，公司围绕企业发展战略，打造产业链，通过项目建设，实施创新手段，提高上市公司的质量，提升上市公司的核心竞争力，创造经营业绩。

**13、公司管理层对公司业绩提升有没有相应措施？**

**回复：**公司采取相应的措施，已制订了方案，对现 P0 装置进行扩产改造，降低消耗和生产成本，并提升产能规模。项目完成技改后，装置的生产成本大幅度降低，成为国内行业最具经济性的生产装置和新工艺示范项目。加大投入，扩大聚醚和异丙醇胺产品市场和产品盈利性，同时控制费用增长，以使企业回到盈利增长的轨道上来。谢谢！

**14、公司没有关注到黄玉清的持股量吗？**

**回复：**我们持续关注，谢谢您！

**15、一核两翼吹了多少年了？打通全产业链就是股价持续十多年走低吗？**

**回复：**投资者您好，影响股价的因素很多，公司致力于产业链的打造，做强一核两翼，正如您所说，公司打造产业链，提升企业核心竞争力，为企业创造价值，从而提升股价。

**16、你好，请问贵公司大宗交易减持的股份均被地处高淳县的一家券商收取，这是代表高淳地方政府开设的账户么？是否代**

表国资在对公司予以纾困？谢谢

回复：据了解，大股东近期大宗交易减持股份的接受对象是公司员工持股的平台，谢谢！

17、总经理你好，我想问一下贵公司十几年来不断创新，不断发展，但是股价和市值一直在跌，能不能在稳定市值和公司股价上面也关注一下？

回复：感谢您的关注。公司发展以产业经营与资本经营相结合，在稳步发展主营业务的同时，通过开展投资者关系来维护和提升市值。

18、从一季报中看到，是不是泰兴工厂在目前 10 万吨规模下，只要生产就会亏损

回复：感谢您的关注。装置盈利与否与产品价格、产品生产成本以及装置负荷等多种因素相关。

19、环丙新装置一直不能达标达产，导致成本暴增是一季度亏损的主要因素，公司考虑新增年产十五万吨产能是不是对前期装置的升级改造？

回复：环氧丙烷升级改造是对现有的装置进行改造，将十万吨的产能提升到二十五万吨，谢谢！

20、无论如何公司股价都与公司地位不符！既然公司现在回购不符合要求，请问您个人能回购一点股份吗？至少也表明了您的态度。我持股贵公司近 8 年了！谢谢！

回复：感谢您的关注与支持，本人会认真考虑您的建议。

21、公司股价一直下跌，腰斩再腰斩，业绩暴雷，大股东减持，还增发如此大的规模，还 1 年以上的项目，你们这样做没考虑过股东权益吗？是不是今年股价是不是一直都会底部？也一直会亏损下去，18 个月的项目建设周期是不是会一直亏损？

回复：股价受多种因素影响，今年沪深两市整体下跌较大，公司股价也随之下跌。大股东宝源投资资源都用在红宝丽身上，2016 年，为支持上市公司发展，大股东筹集资金参与公司非公开发行，前期筹借的资金需要归还，需通过减持一部分红宝丽股

票筹集。2021年10月披露了减持计划，针对当前资本市场波动，为了减少对公司股价的影响，采取大宗交易方式，现已实施完毕。公司实施增发，筹集资金是为了投资建设项目，实施企业发展战略，目的是为了推动产业发展，提升经营业绩和市值水平。针对当前状况，公司已采取相应措施，如对环氧丙烷项目进行升级改造，将年产能由10万吨扩至25万吨，并降低成本提高经济效益（具体请查看公司披露的项目公告），同时，也就聚醚项目与政府主管部门协调，加快推进建设进程，早日发挥效益，从而支撑公司市值提升。

**22、持股近8年收到2022年一季度业绩亏损. 股价下跌40%的回报, 真是无语. 没学会走路就不要跑步! 转让股权也是一种途径!**

**回复：**首先，感谢您一贯以来对公司的支持与关注！今年一季度亏损，主要是环氧丙烷行业受疫情影响需求，产品价格一直在低位波动，较上年下跌35%左右；公司现有的装置投资比较大，需要持续优化，生产成本比较高造成的。针对这种情况公司也在采取措施，持续优化环氧丙烷工艺，整合组建团队就环氧丙烷装置进行优化升级，为扩产做准备，以降低材料的消耗，提高经济性。加大投入，扩大聚醚和异丙醇胺产品市场和产品盈利性，同时控制费用增长，以使企业回到盈利增长的轨道上来。

**23、公司订单是否充足？预计今年产品价格走势是上升还是下跌？**

**回复：**感谢您的关注，疫情对物流、下游客户均有不同程度的影响，也对公司业务造成一定影响。环氧丙烷价格目前处于低位，环氧丙烷价格也是聚醚、异丙醇胺等产品定价依据。

**24、股价腰斩，它的名字不配呀，怎么办呢？**

**回复：**最近资本市场股市向下波动较大，上市公司股价也跟着波动下降，公司打造产业链，推动实施企业战略，不断扩大产业规模，提升上市公司质量，以提高盈利水平和市值规模，回报股东，谢谢！

**25、芮总你好，公司历时十多年打造一核两翼，打通全产业链，为什么股价确一直在持续下跌？公司的回报社会回报职工都做的很好回报股东就是一句空话吗？**

**回复：**感谢您的支持与关注。公司建设 P0 项目，打通产业链，目的是谋求长远高质量发展。受原材料上涨、装置优化等因素影响，项目短期内效益未能释放，加之整体资本市场波动较大，造成股价阶段性下跌。为此，公司已采取相应措施，如对环氧丙烷项目进行升级改造，将年产能由 10 万吨扩至 25 万吨，并降低成本提高经济效益，同时，也就聚醚项目与政府主管部门协调，加快推进建设进程，早日发挥效益，从而支撑公司市值提升。针对当前资本市场股价波动，公司也在积极与各方沟通，开展投资者关系，谋求稳定和提升价值，回报股东。

**26、疫情对生产有影响吗？现在生产有没有饱和？**

**回复：**疫情对社会经济、对企业经营是有一定影响的，疫情涉及面较广，如物流中转、原料采购、产品供应，以及下游客户经营等均有影响；受疫情影响，环氧丙烷行业价格较上年同期跌幅较大，春节后一直处于低位波动，泰兴工厂一季度亏损，公司也在统筹资源、积极协调，争取将影响降到最低。谢谢！

**27、股价持续下跌，为何？**

**回复：**去年 12 月以来，沪深股市开展调整向下，特别是近期波动较大，上市公司股价跌幅大。公司将实施企业发展战略，创造经营业绩，维护和提升上市公司市值水平。谢谢！

**28、业绩为什么这么差？**

**回复：**2021 年净利润降幅较大主要受主要原材料涨价、运费上涨、P0 装置受“能耗双控”及自身优化导致平均负荷不高等因素造成，另外 P0 装置投产后，管理费用、财务利息计入期间费用也增加了成本。谢谢！

**29、红宝丽发展是否符合预期？根据目前情况，预计中期、全年业绩情况怎么样？**

**回复：**公司实施企业长远发展战略，打造一体化环氧丙烷—

聚醚、醇胺及衍生物产业链，增加投入，推动项目建设，提升上市公司质量。聚氨酯硬泡组合聚醚和异丙醇胺产业规模在所在行业中处于龙头地位，泰兴基地具有年产 10 万吨环氧丙烷生产能力，正在着手建设“环氧丙烷扩建项目”，对现有环氧丙烷生产装置进行升级改造，将年产能扩建至 25 万吨，打造成为国内 CHPP0 法环氧丙烷新工艺示范项目，支撑企业产业发展，以回报股东，企业发展是逐步推进的，在不同阶段受经营环境影响体现有一定差异性。至于中期、全年业绩，会根据交易所披露规则要求履行披露义务，请持续关注。谢谢您！

### **30、环氧丙烷扩产是否合理？是否经过充分论证？**

**回复：**首先感谢您关注公司及环氧丙烷情况。公司决定建设“环氧丙烷扩建项目”是经过可行性评估论证的，对现有环氧丙烷生产装置进行升级改造，将年产能 10 万扩建至 25 万吨，主要是 10 万吨项目装置工业化及技术升级的需要、支撑现有产业发展的需要，以及环氧丙烷行业机会等。环氧丙烷是公司聚醚、醇胺产品的主原料，目前年消费量 13 万吨左右，扩建后的产能主要为自身产品生产需要，其余才对外销售。同时环氧丙烷行业机会也很多。近几年，环氧丙烷行业较好的盈利条件及机会也吸引一些资金进入，披露了建设环氧丙烷计划，看上去计划比较大，但装置建设要真正落地出产品有一个过程。现在，化工园区管控，项目建设周期较以前拉长，如政府立项、环评、安评等。我们项目建设期 18 个月，现在开展相关准备工作。

### **31、股价什么情况？**

**回复：**去年 12 月以来，沪深股市开展调整向下，特别是近期波动较大，上市公司股价跌幅大。上市公司和投资者面临压力。公司将推动企业发展战略，打造产业链，追求高质量发展，履行社会责任，通过创造经营业绩、分红等，以及投资者关系开展，维护和提升上市公司市值水平，回报股东。谢谢！

**32、王先生，股价已是二三年来的新低了，为什么大股东还在减持？疫情对所有工厂有何影响？大股东有回购计划吗？**

**回复：**大股东宝源投资资源都用在红宝丽身上，2016 年，为支持上市公司发展，大股东筹集资金参与公司非公开发行，前期筹借的资金需要归还，需减持一部分红宝丽股票。2021 年 10 月披露了减持计划，针对当前资本市场波动，为了减少对公司股价的影响，采取大宗交易方式，现已实施完毕。

疫情对社会经济、对企业经营是有一定影响的，疫情涉及面较广，如物流中转、原料采购、产品供应，以及下游客户经营等均有影响；受疫情影响，环氧丙烷行业价格较上年同期跌幅较大，春节后一直处于低位波动，以致泰兴工厂经营一季度亏损，公司也在统筹资源、积极协调，争取将影响降到最低。关于大股东回购目前暂无计划，也不符合有关规定。公司会积极评估维护和提升市值的方式与方法。谢谢！

**33、公司股价长期处于低位，增发一次接一次，投资项目每每不尽人意。请问在座各位有何感想？有什么举措来提升公司价值？做个有担当的君子吧！**

**回复：**首先感谢您对公司的关注与支持。公司实施增发，筹集资金是为了投资建设项目，实施企业发展战略，目的是为了推动产业发展，提升经营业绩和市值水平。确实有些项目受一些因素影响，包括优化工艺等，或建设进程较慢，短期内效益未能释放，为此，公司已采取相应措施，如对环氧丙烷项目进行升级改造，将年产能由 10 万吨扩至 25 万吨，并降低成本提高经济效益（具体请查看公司披露的项目公告），同时，也就聚醚项目与政府主管部门协调，加快推进建设进程，早日发挥效益，从而支撑公司市值提升。针对当前资本市场股价波动，公司也在积极与各方沟通，开展投资者关系，谋求稳定和提升价值。

**34、公司 P0 装置效率去年底已提升到 95%，春节还在加班生产，一季度业绩为什么还这么差！既然 P0 售价这么低，生产成本那么高，为什么春节要加班？为什么不少生产，而改去采购利润不是更可观？一异丙醇胺占异丙醇胺比到底是多少？从去年下半年异丙醇胺平均售价看，董秘有故意放大一异丙醇胺涨价心**

	<p><b>理效应！</b></p> <p><b>回复：</b>公司 PO 装置为国内 CHP 法首套工业化装置，需要一定的优化周期，具体情况公司在 2021 年报及互动易平台回复中有相关介绍，请您查阅。装置的开停车，公司需要综合考虑市场、库存、技改、检修等综合因素，做好统筹安排。有的时候负荷高，有的时间需降低负荷。尽管环丙近期价格较低，春节期间加班，有多方面考虑，如自身聚醚、异丙醇胺生产所需；装置优化安排；社会环境需要生产稳定；停车也会有损失（折旧、人工、利息、管理成本）等。</p> <p>目前，异丙醇胺设计产能 4 万吨，改性异丙醇胺产能 5 万吨，合计 9 万吨，其中一异、二异产能 3 万吨，以一异为主，产品可柔性生产。一异、二异性价比最高，特别是一异。2021 年，公司抓住部分国外产业如电子清洗剂、丙二胺、医药中间体行业产能向国内转移机会，下游客户需求增加，扩大国内销量，推动了行业景气度上升。同时，利用装置协同优势，扩大性价比高的一异产量规模，推动一异、二异产品价格上移，促进了异丙醇胺产业发展。年报中披露的异丙醇胺价格是平均价格，这里面三异、改性异丙醇胺的价格较低。谢谢您！</p>
附件清单(如有)	
日期	2022-04-29