

证券代码：300243

证券简称：瑞丰高材

山东瑞丰高分子材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20200702

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位及人员姓名	宋哲建、镛月资产聂炜；（2020年7月1日，现场调研） 国泰君安段海峰、国信证券龚诚；（2020年7月2日，现场调研） 东吴证券柴沁虎、太平洋证券柳强；（2020年7月2日，通讯方式调研）
时间	2020年7月1日，2020年7月2日
地点	山东省淄博市沂源县经济开发区东岭路公司董事会秘书办公室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：赵子阳；证券事务代表：朱西海；
投资者关系活动主要内容介绍（发言要点）	<p>1、董事会秘书赵子阳介绍了公司的发展历程、公司简介及主要从事的业务；</p> <p>2、谈一下国内外疫情及原油价格大幅波动对公司的影响，以及二季度业务恢复情况；</p> <p>国内疫情对公司一季度造成了较大的影响；国外疫情对公司二季度外贸业务造成一定影响，但公司外贸业务整体占比较小，影响有限；</p> <p>原油暴跌造成公司主要原材料价格大幅下跌，主要原材料MMA五月以来价格又快速上涨。原材料的大幅波动，对公司生产成本的控制也造成较大影响。</p> <p>二季度以来，随着下游复工复产的加快，公司业务也在快速恢复，二季度公司整体处于满负荷运营状态，业务也整体恢复到去年同期水平。</p> <p>3、公司目前综合产能以及目前市场环境、公司产销情况</p>

截至目前，公司现有产能为12万吨，其中，ACR产能7万吨，MBS产能3万吨，MC产能2万吨。

(1) ACR:

主要应用于下列领域：①管材、型材行业：该行业通过近几年的整合，目前越来越集中，比如联塑、中材、永高、雄塑、日丰等都与公司建立了长期的合作关系。公司不断进行产品升级，不断适应客户的需求。目前在该领域优势越来越明显；②PVC地板/PVC墙板行业：公司在该行业优势地位明显，主要大型客户均与公司建立了合作关系，PVC地板主要分为木塑地板和石塑地板，目前主要出口欧美，因该类地板环保无甲醛、经济、耐磨、防水、轻便易安装等诸多优势，国内推行势在必行，国内市场非常大，为该行业对ACR产品应用的潜在增量；还有今年一个增量就是畜牧板，是一种石塑地板，主要用于养猪等养殖行业，公司下游客户已经在供应牧原股份等大型生猪养殖企业了，也刺激了对公司ACR产品的需求。③PVC发泡板行业：主要用于房地产后市场的厨具板、卫浴板、家具板等产品，以及广告版等产品，发泡板以环保、轻便、经济、强度高、易加工等特点，目前用量越来越大；④透明制品，主要应用于PVC透明片材制品的加工。

(2) MBS

主要应用于下列领域：①管材型材行业：MBS的高强度特性使得大量应用于管材型材行业，但主要应用于室内及地下，因为MBS的耐候性不好；②医药包装：主要应用于PVC片材的药品包装，扬子江药业包装、成都汇力、贵州千叶等为公司重要客户。③PVC透明片材薄膜行业：生活消费品的包装制品；④磁卡产品：银行卡、会员卡等各类卡片产品。

MBS技术水平相对较高，目前主要竞争对手为日本钟渊，台塑、韩国LG，当前，MBS产品市场需求较好，公司拥有3万吨产能，为国内最大，国际上仅次于日本钟渊，去年MBS产品产销2.85万吨，已经连续三年实现满产满销状态（抛除停车检修原

因)；

(3) MC产品：目前市场需求良好，MC一期2万吨去年10月份投入运行，但运行后工艺不太正常，又经过了一段时间的改造和调试，从今年6月份开始，生产正常。

4、公司目前几个在建项目的预计投产时间

公司扩产的年产4万吨MBS抗冲改性剂项目一期工程(2万吨/年)目前正在做试生产前的准备工作，预计这个月能顺利投产，二期工程初步计划将于今年秋冬季节开始动工，由于一期工程的附属设施已经建设完毕，二期工程较一期工程的建设周期将缩短，投资额会降低；

临沂瑞丰年产4万吨MC抗冲改性剂项目二期工程及配套的年产2万吨环氧氯丙烷项目手续基本办理完毕，目前在等环评批复，争取于今年年底正常运行。

公司投建的年产6万吨PBAT生物降解塑料项目，目前已经完成立项、可研、安评手续，正在做环评手续，计划于2020年8月开工建设，于2021年9月30日前竣工。公司PBAT项目将共用公司MBS部分附属设施，相应可以减少投资额，也可以缩短项目建设周期。

5、对生物可降解塑料目前以及未来需求的看法，以及公司目前年产6万吨PBAT项目进展情况

随着我国对环保的重视，解决一次性塑料制品的“白色污染”问题迫在眉睫，而生物降解塑料制品不仅有较好的延展性、断裂伸长率、耐热性能及抗冲性能，而且具有优良的生物降解性，是当前应用最好的降解材料之一。以前国家也推行过限制塑料袋等白色污染物使用的措施，但由于没有替代品而进展缓慢，当前，随着行业技术不断突破，为限塑、禁塑的推行提供了可行性。

今年年初国家发改委和生态环境部联合印发的《关于进一步加强塑料污染治理的意见》，制定了明确的限塑、禁塑时间表，各个省市也出台了相关的配套文件，以及结合目前部分地区、部分领域的试点来看，国家是下了决心整治白色污染的，看好未

来生物可降解塑料行业的前景。

目前，公司拟投资建设的6万吨PBAT生物降解塑料项目，已经完成立项、可研、安评手续，正在办理环评手续，预计将于8月开始开工建设。

6、如何看待其他公司也在积极布局降解塑料项目？将来会不会产能过剩？

公司认为其他公司积极布局对行业发展有推动作用。目前降解塑料在国内处于刚刚起步阶段，只要国家政策得以有效执行，从起步期到成长期再到成熟期，肯定要有个很长的时间。而且降解塑料属于消费品，塑料降解的过程就是产生新的需求的过程。

7、看公司刚公告了拟公开发行可转债事项，介绍下。

因战略发展需要，结合公司实际情况，为了缓解公司流动资金压力，降低融资成本，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金3.4亿元，用于公司年产6万吨PBAT生物降解塑料项目及补偿流动资金。公司本次发行可转债，可提高公司盈利能力水平和市场核心竞争力，符合全体股东利益。

8、公司的中长期规划

公司ACR产品，今年ACR的产能利用率也很高，目前基本满产，鉴于ACR的潜在市场需求，尤其是PVC地板行业，公司后续也可能会继续提高ACR的产能。

公司MBS产品，要把握住优势地位，对标国际公司，争做市场绝对龙头，掌握市场定价权；

MC及ECH产品，要做精做细，为公司业绩贡献一定力量；

生物降解塑料产品，要把握国家政策及行业动向，努力成为公司未来转型升级的主要方向，使公司成为可降解塑料行业的优质供应商和行业领军企业。

公司继续通过内生增长与外延式扩张相结合方式，立足于实业，争做品质一流，品种丰富，具备持续创新和研发能力的国际知名新材料生产销售商。

接待过程中，公司接待人员与参加调研的机构进行了充

	分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，未出现未公开重大信息泄露等情况；同时调研人员已按要求签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2020年7月2日