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：20210304

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 _____
参与单位及人员姓名	国海证券卢昊；金鹰基金李龙杰；腾润投资夏锬、郭柏毅；冯喆锋、敖逸华
时间	2021年3月4日
地点	山东省淄博市沂源县经济开发区东岭路公司会议室
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、董事会秘书介绍了公司的基本情况及主要从事的业务；</p> <p>2、PBAT项目实施情况，紧接投资二期项目的考虑</p> <p>公司年产6万吨生物可降解高分子材料PBAT项目（一期）于2020年9月底开工建设，前期主要受施工建设手续及冬季寒冷气候影响，施工进度稍慢，当前气候转暖，工程建设进度加快，预计于今年第三季度竣工投产。</p> <p>公司在第一期6万吨PBAT项目未竣工的情况下继续投资建设二期6万吨PBAT项目，主要，一是国家政策稳步推进，公司看好未来生物可降解材料的发展前景；二是，公司对PBAT项目市场、工艺技术、产品质量等方面有信心，及时跟进二期项目的建设实施，利于公司紧抓市场机遇，快速释放产能，提升行业地位。二期项目目前正在办理相关手续，预计于今年5月开工建设，争</p>

取于 2022 年一季度末竣工投产。

3、公司发展可降解高分子材料有哪些优势？

一是，公司研究中心在 2019 年下半年开始就对可降解材料做了大量的研究、实验，并于 2020 年 3 月公告拟投资建设年产 6 万吨 PBAT 项目，积累了较多的产品、技术、工艺、市场等经验；二是，公司年产 6 万吨生物可降解高分子材料 PBAT 项目涉及的生产工艺较为成熟且公司组建了 PBAT 研究团队，借助自身多年在 pvc 产品改性方面积累的经验，致力于提升 PBAT 产品性能；三是，公司现有主营业务与该项目同属塑料行业，公司发展可降解塑料与原主业具有一定的协同性，可降解塑料与公司现主营业务同属于精细化工生产，公司多年积累的生产管理经验也适用于 PBAT 的生产管理。

4、如何看待目前生产 PBAT 用主要原材料涨价

近期，生产 PBAT 用主要原材料，价格涨幅很大，尤其是主要原料之一 BDO 价格，从年初的每吨 1.2 万-1.3 万元，涨到每吨 3.1-3.2 万元，据相关资料，一方面由于电石价格、开工率低等原因导致短期供应紧张，推高 BDO 价格；另一方面可降解高分子材料 PBAT 的发展预期助推 BDO 的价格上涨；第三海外的极端天气和疫情等因素也助推产品价格。目前国内 BDO 产能已达 200 多万吨，而短期内 PBAT 投产的产能有限，PBAT 生产对 BDO 增量较为有限，且目前国内厂商有 BDO 产能投产/扩产的计划，BDO 的供需和价格将逐步恢复正常化。

5、PVC 助剂主营业务的经营情况及未来发展情况

当前，公司 PVC 助剂业务经营情况良好。目前公司现有生产装置处于满负荷运转，订单也比较充足。公司目前拥有 ACR 产能 7 万吨，MBS 产能 5 万吨，MC 产能 4 万吨（其中新增 2 万吨产能目前正在调试/试生产）。年产 4 万吨 MBS 项目二期工程（年产 2 万吨 MBS）正在建设中，预计年底竣工；临沂瑞丰新增扩建年产 3 万吨 ACR 项目预计年底竣工。原主营产品

	<p>(ACR/MBS/MC 产品) 年底综合产能有望达到 21 万吨。</p> <p>下游应用方面, 公司产品在管材型材、PVC 地板的应用占比最大, 未来随着管材型材头部企业集中度提升, 以及 PVC 地板海外市场的旺盛需求及在国内的逐步推广应用, 也将会刺激公司 PVC 助剂的市场需求。</p> <p>6、公司年产 30 万吨 PBAT 项目情况</p> <p>年产 30 万吨 PBAT 项目为公司未来规划的扩产项目, 目前正在办理手续, 需要新征地, 未来如果时机成熟, 会推进项目建设。项目进展将及时披露。</p> <p>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》。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 3 月 4 日