

证券代码：301100

证券简称：风光股份

营口风光新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-015

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <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	高盛（亚洲）有限责任公司：郑睿丰、宋畅
时间	2022年2月17日
地点	网络会议
上市公司接待	董事长、总经理：王磊 董事会秘书、副总经理：李大双 财务总监：刘淼 证券事务代表：刘学霖
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：公司的抗氧化剂的收入是否能按照客户结构是否能拆分到不同高分子材料（比如聚烯烃、工程塑料、橡胶弹性体、聚氨酯等）？</p> <p>答：公司的产品主要应用于高分子材料领域。其中上游客户（例如煤化工装置、炼化一体化装置等）是公司目前销售主体。由于产能限制，下游改性高分子客户销量相对较小，其中的代表客户为金发科技。随着募投项目的投产，公司未来将针对各细分市场组建专业化销售团队，为下游企业打造专属化的服务。</p> <p>问题 2：公司的产品结构以通用牌号的抗氧化剂为主，未来是否会增加专用抗氧化剂的产品？</p> <p>答：通用牌号与专用牌号从技术上没什么本质的区别，主要区别就是在使用范围及使用用量上不同。</p> <p>问题 3：公司募投项目产能建设和投放的节奏，以及产能爬坡速度。未来是否还有扩产计划？</p> <p>答：募投项目的产能释放需要一个周期，这是需要分阶段来完成的，我们将打造“助剂+催化剂”，布局上下游，与巴斯夫错位竞争。</p> <p>问题 4：目前抗氧化剂的头部企业都在扩产能，怎么看中国抗氧剂行业未来竞争格局的变化？</p> <p>答：目前国内集成助剂的用量估算 30-40 万吨，聚烯烃在 22 年到 26 年之间的产能将持续增长，集成助剂的供应未来几年还是偏紧的，行业市场前景持续看好。我公司的募投项目的建设速度比我们预期快。石化行业因为行业特性，客户不会频繁的更换添加剂供应商，但是会不断对现有供应商进行评审，这就增加了我们的市场优势。另外海外竞争对手的生产成本普遍偏高，将有利于我们开拓国际市场。</p> <p>问题 5：怎么评价各家竞争对手的优劣势（如利安隆、三丰化工、北京极易等）？</p> <p>答：利安隆核心产品是光稳剂、抗紫外剂，其客户主要集中在出口；三丰化工产品与我们相似度最高，但其客户群主要集中在出口及下游改性塑料；</p>

	<p>北京极易目前主要还是以抗氧剂的原料烷基酚为主，抗氧剂销量较少。</p> <p>问题 6: 过去一年抗氧化剂的价格趋势，原材料涨价公司的价格传导能力？</p> <p>答: 过去一年由于原材料涨价，抗氧剂价格是不断上涨的。根据客户结构不同，公司价格传导能力略有不同，比如下游改性客户我们是同步调整价格；对于民营大型炼化一体化装置我们一般是每月议价。对于大型央企、国企，我们会根据合同约定的调价机制进行调整，调价会有滞后。</p> <p>问题 7: 风光的海外收入比重比较低，未来对海外市场是否有布局？</p> <p>答: 我们几年前就在布局海外市场，已经完成了对北欧化学、俄油等海外大型企业的产品认证和小批量销售。产能一旦上去，我们对海外市场的开发速度将会很快。</p> <p>问题 8: 谈谈关于产品的进口替代以及公司与中石油、中石化的合作关系情况？</p> <p>答: 公司从成立时就与中石油、中石化一直合作至今，特别是在 06 年石化企业实行“清洁生产”时，我公司为解决下游客户的特殊需求，在全国范围内首家提出集成助剂。集成助剂是一个配方型产品能较好保持与客户的黏性。公司的产品也是从最初的进口替代开始的，发展到现在，随着国内抗氧剂生产工艺的不断改进，目前国内抗氧剂行业标准部分指标已超过国际标准。</p> <p>问题 9: 目前抗氧剂行业集中度高的原因？</p> <p>答: 1. 抗氧剂行业是典型的技术密集型行业，行业的技术发展主要依赖于生产厂家在生产过程中不断的总结和积累经验，改善生产工艺，提高产品性能和生产效率。</p> <p>2. 同时该行业存在明显的人才、销售渠道、资金及规模等壁垒人，新企业进入门槛很高；</p> <p>因为上述原因造成行业集中度较高。</p> <p>问题 10: 高分子生产企业的上游和下游在抗氧剂的用量上是否有差别？</p> <p>答: 上游用量集中、下游用量分散。但他们在总用量上基本持平。</p> <p>问题 11: 目前国外关于回收塑料产业比较重视，我们观察到回收塑料最重要的一个环节就是添加剂，根据国外研究数据回收塑料添加剂的量会大很多甚至好几倍，请问贵公司是关注过回收塑料产业？</p> <p>答: 关于回收塑料目前在国内也是个热点，但产业化落地的项目相对较少。我们和科研院所对回收塑料添加剂问题也作了些初步研究，回收塑料对于抗氧剂产品从技术上来看不会存在本质上的差异，但添加量比一次塑料要大很多。关于具体添加量取决于回收塑料的种类及质量，比如 1 年回收塑料、2 年回收塑料老化情况会不同其添加量差异也会比较大。未来回收塑料行业的这种定制化需求将对添加剂厂家技术能力提出更高要求。</p>
附件清单	无
日期	2022.2.17