

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：DY2022-005

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	中金公司:候一林	国泰君安:段海峰、李旋坤、杨思远
	融通基金:李文海	上海趣时资产管理有限公司:施桐
	兴银基金:石亮	恒生前海基金管理有限公司:刘宇
	鹏华基金管理有限公司:朱睿	浙江君弘资产管理有限公司:邓超
	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司:段一帆	上海合远私募基金管理有限公司:王烨华
	英大保险资产管理有限公司:徐文浩	中信证券股份有限公司:赵芳芳
	上海拾贝能信私募基金:郑晖	北京诚盛投资管理有限公司:李杨,
	星石投资:向仕杰	上海红象投资管理有限公司:程聪
	远信投资:周阳	湘财基金管理有限公司:丁洋, 泰达
	和谐汇一:王成强,	宏利基金管理有限公司:刘少卿
	勤辰资产:杨晋	平安理财有限责任公司:贺顺利
时间	2022年8月29日	
地点	风光股份会议室	
上市公司接待	董事、副总经理、董事会秘书:李大双 董事、副总经理:王志 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: 关于聚烯烃催化剂?</p> <p>答: 我们在 2-3 年前, 开始了茂金属催化剂的研发工作, 我们小试基本上结束了, 目前在考虑中试的选址问题。三乙基铝也是茂的重要原料, 茂系催化剂是现有聚烯烃和聚丙烯催化剂的升级版。茂生产出来的 PP 还是 PE 比现有的性能更好。目前茂系的聚烯烃产品主要依赖进口, 未来茂系催化剂将有极好的市场前景。</p> <p>问题 2: 三乙基铝的立项门槛?</p> <p>答: 按国家要求, 在环评和安评的阶段, 单独为了上三乙基铝是过不去的。榆林生产的三乙基铝是整个募投项目的必要的配套项目。</p> <p>问题 3: 目前公司的盈利恢复情况?</p> <p>答: 我们第三季度原料价格比二季度均价会有下调, 我们现在有不少去年中标的合同, 这部分的毛利是相对较低的, 去年定的价格, 今年上半年没有做大的调整。从下半年开始, 产品的价格会往上升, 修复到什么程度还需要观察。</p>	

	<p>问题 4: 明后年募投项目的投产节奏?</p> <p>答: 三乙基铝和抗氧化剂是同步投产, 明年三乙基铝是力争达产, 抗氧化剂会把产能逐渐放出来, 全体产能释放到 70-80%之间, 催化剂有一个验证过程, 这需要到客户做一个试生产的过程, 这个过程明年可以完成, 在客户那里试验的同时就可以达成部分销售。</p> <p>问题 5: 光稳、抗氧化剂的技术难点?</p> <p>答: 抗氧化剂与光稳想生产出来不难, 但抗氧剂进入大规模工业化生产后如何持续保证质量的稳定性这是个很高的技术门槛。光稳麻烦的是如何解决生产过程中产生的三废问题。</p> <p>问题 6: 募投项目想把抗氧剂扩到 6 万多吨, 现在下游需求疲软, 公司依旧按计划进行吗?</p> <p>答: 6 万多吨产能其实含了一部分烷基酚, 它本身就是一种抗氧剂, 但同时也可以作为其它抗氧剂的原料, 这部分我们基本自用。所以抛出去这部分, 榆林项目纯抗氧剂产能大概 4.7 万吨。今年下游改性塑料行业的确萎缩得比较厉害, 但是对公司目前的影响不大, 公司客户还是集中在炼化一体化及煤化工等上游产业上, 因此公司营收同比还能略有增幅。公司测算了大型炼化一体化的增量情况, 以及公司的销售占比情况, 结论是募投项目规模没有必要做调整。目前需求不振主要是短期行为, 受到疫情和大宗原料的影响, 同时公司也在积极拓展海外出口业务, 消化募投产能公司还是比较有信心的。</p> <p>问题 7: 三乙基铝国内竞争格局?</p> <p>答: 国内目前只有两家可以生产, 目前三乙基铝市场缺口较大, 像国有大型石化企业在采购方面都是比较强势的, 但是在三乙基铝的采购上基本上都是先预付款, 供应商后发货。</p>
附件清单	无