

证券代码：002522

证券简称：浙江众成

浙江众成包装材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20201208

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	君赢投资陈健、前海安星资管陈岳林、前海安康投资董婉仪、同德金信投资段帆、狄道投资黄帅、量华资管焦怀东、小禹投资黎仕禹、跨越基金梁纯杰、前海稳泰资管罗燕、前海运通投资吕科、前海沃泰华基金欧阳宽梅、恒创天下资管彭智、昊泽金洪基金石晓庆、金元证券汪敬波、跨越基金肖东旺、前海金联资本严志能、君融达资管杨星、前海成合资管张威、方物创新资管张伟生、第二基金郑奇国、鸿海汇合资本林升镶、中天国富证券刘冠华、森瑞投资王宝怡
时间	2020-12-08
地点	“约调研”路演厅：深圳市深南大道 4013 号 兴业银行大厦 2 楼会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事长兼总经理陈健、证券事务代表楚军韬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先由董事长陈健先生向投资者介绍了公司基本情况以及行业情况等，随后投资者与公司相关人员就行业及公司经营发展方面的相关问题进行了交流。主要交流内容如下：</p> <p>1、公司作为行业内的龙头企业，其核心竞争力主要体现在哪里？</p> <p>答：公司作为 POF 热收缩膜行业国内第一、世界第二的企业，核心竞争力主要体现在：一是设备自制，公司自涉足 POF 热收缩膜产品以来，自 90 年代中期引进第一条国外设备后，</p>

就走上了一条“引进、消化、吸收、创新”之路，公司发展二十多年来所使用的二三十条生产线设备全部自制，并不断完善和创新，设备自制有效的强化了成本控制，保持行业技术领先，为生产高附加值的产品打下了基础。二是经过多年的发展，树立良好的品牌优势和口碑，拥有众多良好的客户群体，公司合作的客户均是下游应用领域的龙头企业，且建立了长期稳定的合作关系，从而使得公司业务稳定，且增长潜力大。三是公司产品系列丰富，且注重为客户提供一揽子的包装解决方案，客户选择余地大，高端产品占比不断稳步提升，产品结构日趋优化。四是公司技术实力强，产品质量优。

2、公司今年业绩同比还是有比较大的提升，主要是什么因素？

答：公司截止今年前三季度，业绩有比较大的改善，主要是公司近年来一直在做的产品结构的及客户结构的优化，高附加值产品占比持续提升，高端客户不断增加。其次是受国际形势影响，原油价格较低带来的公司原材料采购价格处于低位。另外汇率变动的方面今年也有一些比较有利的积极因素。公司控股子公司的经营也发生比较明显的好转。

3、众立合成材料目前的产能情况和接下来的新产品的规划是怎样的？

答：目前众立有 2 套主装置和 2 条实验线，合计产能约 7、8 万吨左右，其中可以生产加氢类高端产品的产能也就 2400 吨/月左右，公司接下来短期内重点要做的是用高附加值的光纤油膏用 SEP、润滑油粘指剂、鞋材用料三类产品为主把加氢类产品的产能做足，彻底改善其目前的经营状况。

其中润滑油粘指剂是众立合成材料接下来重点要推的一项产品，众立合成材料瞄准的国内中高端润滑油市场，我国润滑油市场规模巨大，其中润滑油粘指剂是最重要的添加剂，是决定油品品质的关键，目前高端油品所使用的润滑油粘指剂主要由国外厂商垄断，众立合成材料所研发的润滑油粘指剂已经

完成小试中试以及行车实验，即将开始产业化推广试验。

4、在环保政策越来越严的今天，包括国家“禁塑令”的出台，对公司有什么影响？

答：首先需要说明的是公司产品不在“禁塑令”的范围之内，国家相关规定主要是针对一次性塑料袋、农用地膜等产品，塑料薄膜包装行业是一个很大的行业，不可能完全一禁了之。

其次，公司一直也重视环境保护，很关注对可降解类型产品的前沿技术和发展趋势的跟踪、研究，并已就有关产品与技术进行了内部立项，目前正处于持续研发阶段。可降解产品的原材料与现有产品完全不一样，产品成本也大幅提高，因此市场替代受制于客户的接受程度和产业政策的执行情况，是一条较为长远的道路。公司尚未有形成产能，也未发生销售。

5、公司 POF 薄膜和热塑性弹性体产品的行业对标企业或竞争对手主要有哪些？

答：公司 POF 热收缩膜产品在全球的主要竞争对手是美国的希悦尔，其从事 POF 热收缩膜产品多年，产品主要以高端的交联膜产品为主，市场集中在北美及欧洲。普通膜产品国内有众多的中小厂商，竞争较为激烈，但其产能及产品质量等综合竞争能力与公司有一定的差距。

众立合成材料所生产销售的弹性体产品的其他生产厂家主要有美国的科腾、日本可乐丽，国内的有巴陵石化、台橡股份、李长荣化学等。公司高端产品的目标是为了替代进口，竞争对手主要为美国科腾和日本可乐丽。

6、公司和控股子公司的前几大主要客户是哪些？他们的行业及行业情况如何？

答：公司 POF 热收缩膜产品应用领域广泛，单个客户的用量较小，占公司销售额的比例一般不超过 5%，与公司长期合作的客户多数是行业中的领先企业。控股子公司众立合成材料目前客户以经销商为主。

7、公司生产所需原材料 PP、PE 等较多的依赖国外厂商，

	<p>请问公司将如何确定上游原材料供应的安全？</p> <p>答：公司 POF 热收缩膜生产所需的主要原材料为线性低密度聚乙烯、共聚聚丙烯，即 PE 和 PP，因为制造热收缩膜对原料品质要求比较高的原因，需要的均为特殊牌号的 PE、PP，因此公司采购的主要对象是陶氏化学、巴赛尔、新加坡 TPC 等世界知名的化工原料供应商，公司自从事 POF 热收缩膜制造行业以来，一直与陶氏化学合作，建立了长期稳定的战略型的合作关系，公司也是陶氏化学该型号产品在亚洲最重要的客户之一。</p> <p>具体来讲，公司原材料采购遵循“适时、适质、适价、适量”的原则，实行分类采购，采购量采取“基本库存+预测库存”的模式，陶氏化学向公司提供的原料主要的供应地为中东、欧洲、东南亚，北美也有一些，供应周期相对较长，因此，公司采取“预定一批、在途一批、库存一批”的策略，一直保持 3-6 个月的安全供应存量。</p> <p>此外，除陶氏化学外，全球有众多颇具实力的跨国公司能够提供质量和品质都相似的产品，原材料市场供应充足，供应商在行业中均未形成垄断性的供应地位。</p> <p>8、公司大股东近期进行一定的减持，其主要原因是什么？</p> <p>答：公司于 2015 年设立了众立合成材料，公司占比 56.67%，少数股东包括大股东个人的出资资金均是大股东个人通过股票质押筹来的，为了适应国家“降杠杆”的要求和减轻其个人财务支出的压力，其减持了一部分股份用于降低个人负债。</p> <p>注：接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020-12-08