



证券代码：300834

证券简称：星辉环材

星辉环保材料股份有限公司 2022 年 6 月 14 日投资者关系活动记录表

编号：20220614

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>投资者电话交流会</u> ）
参与单位名称及人员姓名	华安证券 王强峰 华安证券 刘天其 富荣基金 朗骋成
时间	2022 年 6 月 14 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 黄文胜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书黄文胜先生首先对公司基本情况进行简要介绍，与会人员随后就公司发展状况、竞争优势、未来发展计划等方面进行交流。主要内容如下：</p> <p>1、公司在聚苯乙烯市场的市场地位如何？</p> <p>公司为国内较早从事聚苯乙烯生产的企业，目前为华南地区生产规模第二大的公司，2021 年度公司产量达到 19.67 万吨。从产能占比和市场占有率看，公司在国内聚苯乙烯行业具有一定的规模优势，随着募集资金投资项目的实施，公司产能将达到 30 万吨以上，按照同行业现有产能情况预测，将在华南区域排名第一。</p> <p>2、PS 应用范围广泛，近年来下游需求的整体增长情况如何？</p> <p>聚苯乙烯广泛应用于电子电器、玩具、日用塑料制品、塑料包装、建材、医疗器械等领域，已经渗透到了国民经济各个领域。我们每个人的衣食住行都离不开聚苯乙烯，聚苯乙烯的耐久性也让它成为应用广泛的食品包装材料之一。此</p>

外，随着我国经济的发展和聚苯乙烯改性技术的持续提升、“以塑代木”“以塑代钢”等政策逐步推行、以及家电消费升级、汽车轻量化、进口替代等趋势影响，聚苯乙烯的应用深度和广度不断拓展，近年来我国聚苯乙烯的需求量总体呈现增长趋势。

3、HIPS 产品的生产是否存在技术壁垒，主要体现在工艺还是配方？

公司生产 HIPS 产品所采取的“类纳米原位聚合改性一步法”在工艺、设备、配方等方面均较传统生产方法有较大改进，不是行业通用技术，存在技术壁垒。采用的是在聚苯乙烯行业自创的类纳米材料原位本体聚合工艺，将经过充分分散和改性的复合类纳米材料，在聚苯乙烯连续本体聚合生产线上连续添加进行原位聚合，将传统的聚苯乙烯二步法改性工艺改造为先进节能的一步法聚合改性工艺，同步实现了新材料在产品配方的应用及工艺的创新，具有改性效率高、节能环保并降低成本的优势，实现了有机物和无机物的包裹聚合，该技术已经获得了国家专利，经鉴定达到国际先进水平。

4、造成公司产品 HIPS 和 GPPS 毛利差异较大的原因主要体现在哪些方面？

公司 HIPS 产品为改性聚苯乙烯材料，与 GPPS 产品相比，产品附加值和客户粘性均较高，市场竞争相对较小，因此销售价格较 GPPS 产品更高，单位 HIPS 产品的毛利贡献亦较高。此外，公司开创了独有的生产 HIPS 的核心技术——类纳米原位聚合改性一步法，具有改性效率高、节能环保并降低成本的优势，在行业中具有较强的技术优势。HIPS 产品是公司主要的利润来源。

5、公司采取哪种原材料采购模式？目前大宗商品原材料价格上涨对公司生产成本有哪些影响？

聚苯乙烯是以苯乙烯为主要原材料的聚合产品，苯乙烯属石油炼化下游大宗化工产品。公司采取长期合约与现货采购相结合的采购模式。通过建立苯乙烯价格跟踪体系，对苯乙烯价格的变化进行实时监控，确保公司原材料的合理库存量，降低原材料价格波动对生产成本造成的影响。如国际市场发生极端变化，公司将采取更谨慎的市场策略，以降低价格波动对公司经营的影响。

6、公司募投项目将在年中达产，针对达产后新增产能的消化，是否有新的销售目标或者销售计划，是否会新增销售

区域?

公司通过研发已储备多个型号的新产品，并根据市场需求和公司产能情况适时推向市场。在更好地满足客户需求、增强客户粘性的同时实现新产品的导入，为本次募集资金投资项目新增产能的消化做好铺垫。目前从一季度的经营情况来看，销售量相比上年同期有所增长。

在销售区域方面，基于产品销售半径以及下游市场的地理分布特点，公司将继续巩固在华南及华东区域的客户，并随着产品的不断丰富深度挖掘现有客户的多品类需求。

未来公司的产品结构更加丰富，适用的领域更加广阔、客户群体更加多样化，公司一方面将加强营销团队建设，吸纳优秀营销人才，建立一支管理经验丰富、擅于捕捉市场机会、把握业务先机的开拓性营销队伍。同时，公司将加强贸易商网络建设，增强与贸易商的合作，利用贸易商本土化服务优势，快速地拓展新市场，推广公司新产品，提升公司产品的市场占有率。

7、目前国内也有一些企业在布局聚苯乙烯的生产，相对于同行业厂商，公司有哪方面优势？

公司作为业内较早从事聚苯乙烯生产的企业，在产能规模、资本实力、客户资源和品牌知名度等方面均具有领先优势。目前公司研发中心已认定为广东省工程中心，具备较强的研发创新能力，自主创新研发的“超细粉体原位改性聚苯乙烯树脂聚合新技术”，经鉴定达到国际先进水平，并获得广东省科学技术奖二等奖。公司生产的主要产品“高抗冲聚苯乙烯”(HIPS)被国家发改委确定为国家战略性新兴产业重点产品，具有较高的市场知名度和市场认可度。未来公司将在满足国内市场需求的情况下，结合国内外市场情况，有序推进海外业务，提升公司综合竞争力。

8、目前 PS 的需求量持续增长，但国内 PS 厂商未能实现大幅度扩产的原因？

聚苯乙烯行业存在一定进入壁垒，包括品牌与区位壁垒、资金与规模壁垒、资质及准入壁垒、技术壁垒和人才壁垒等。此外，新装置的建设 and 投产也需要一定的时间。

9、目前公司 HIPS 及 GPPS 的产能情况？

公司现有生产线均可互换生产 HIPS 产品和 GPPS 产品，能够根据市场需求情况柔性调节。近年来，公司不断优化产品结构，高端产品 HIPS 业务占比持续提升。



	<p>10、除了目前现有业务外，公司未来还计划在哪些方面布局？</p> <p>未来公司将持续聚焦于具有高附加值、高技术壁垒的高分子新材料业务，推出适应市场需求的新技术、新产品，形成多品类、专业化的产品结构，巩固和提升公司的市场地位和竞争优势。</p> <p>交流过程中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年6月14日