

证券代码：301149

证券简称：隆华新材

山东隆华新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：IR-2024002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2023年度网上业绩说明会的全体投资者、金恒宇投资 沈怡雯、红杉资本 闫慧辰、和聚投资 邱莹、南方基金 钟贇、国泰基金 陈凌暉、招银国际 张慎平、中信建投 胡俊捷、光大证券 肖意生、淳厚基金 陈文、淡水泉 杨馨怡、华夏基金 陈一君、海金投资 蔡荣转、正圆私募 熊小铭、中信建投资管委 卢睿 宋诚菲、Pinpoint Asset Management 李璇、嘉实基金 谢泽林、长江证券 魏邈、华夏基金 张炀、中金基金 邢瑶、中国人寿 马志强、长城财富 胡纪元、Hel Ved Capital Management Daniel、南方基金 郑勇、弘尚资产 沙正江、山西证券 李惟愚、上海人寿 方军平、青骊投资 李署、光大保德信 林晓枫、博道基金 刘俊、浦银安盛 杨鑫、路博迈 王寒、汇丰晋信 郑小兵、上海复胜 陈超、长安基金 邓升军、中信建投 王晗、明世伙伴 郑晓秋、渊泓投资 尹建鹏、浙商证券 陈海波 向永俊、驼铃资本 张姜、敦和资产 梁作强、江亿资本 袁晨
时间	2024年04月22日
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动

	电话会议
上市公司接待人员姓名	副董事长、副总经理、财务总监 齐春青女士 董事、总经理 张萍女士 独立董事 陈智女士 保荐代表人 尹鹏先生 副总经理、董事会秘书 徐伟先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 张总好！PA66一期及聚醚胺项目的建设似乎不太顺利，能否借此机会详细披露一下正在实施的三个项目的进展情况？</p> <p>谢谢！</p> <p>答:您好，目前端氨基聚醚项目水联运以及验收评审工作已经完成，生产线将于近期各项试生产准备工作就绪后开始试生产。PA66项目各单体土建工作已经完成，主要设备已经到厂，设备安装、工艺配管等项目建设工作正在加快推进中。31万吨/年聚醚装置改扩建及节能提升项目目前正按计划进度实施中，预计于2024年12月竣工。具体进展情况请以公司后续披露信息为准。感谢您的关注！</p> <p>2. 请问，公司24年第一季度营收增幅远高于净利润增幅，是何原因？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，（1）2024年一季度产品平均价格较上年同期有所下降；（2）一季度端氨基聚醚项目调试产生电费、蒸汽费等；（3）因端氨基聚醚项目、尼龙66项目等在建项目需要，较上年同期新增项目施工、生产、销售等各专业人员一百多人，人员工资增加。</p> <p>3. 请问，2024年产能利用率如何，产品价格及原材料价格趋势是怎样的？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，公司现有聚醚产能62万吨/年，基本处于满产状态。目前主要原材料环氧丙烷平均价格低于去年同期；产品价格受原材料价格影响亦低于去年同期。</p> <p>4. 请问，公司进口替代产品主要是应用在那些领域，占应</p>

收比例大约多少？

答:您好，公司产品涵盖POP、通用软泡聚醚及CASE用聚醚。其中 POP产品为公司的核心产品，应用领域主要面向软体家居、汽车、鞋服领域等。2023年度POP产品营业收入约为25.49亿元，占公司营业收入比例为50.76%。

5. 请问公司2024年预算收入、利润多少？

答:尊敬的投资者您好，公司2024年的经营情况敬请关注定期报告。

6. 请介绍一下今年营收和利润增长点

答:尊敬的投资者您好，公司现有聚醚产能62万吨/年，目前基本处于满产状态。公司将于今年投产的项目有端氨基聚醚项目、PA66项目及31万吨/年聚醚装置改扩建及节能提升项目。

7. 今年产品价格趋势如何？升或降或持平？能否预测一下？

答:尊敬的投资者您好，目前公司主要原材料环氧丙烷平均价格低于去年同期；产品价格受原材料价格影响亦低于去年同期。

8. 请问进入二季度公司产品销售价格是否继续下滑？

答:尊敬的投资者您好，公司2024年的经营情况敬请关注定期报告。

9. 8万吨端氨基聚醚和尼龙66项目16万吨产能是根据市场需求逐步开启吗？

答:尊敬的投资者，您好！目前端氨基聚醚项目水联运以及验收评审工作已经完成，生产线将于近期各项试生产准备工作就绪后开始试生产。PA66项目各单体土建工作已经完成，主要设备已经到厂，设备安装、工艺配管等项目建设工作正在加快推进中。具体进展情况请关注公司后续披露信息。感谢您的关注！

10. 请问公司股价持续下滑，已经跌破发行价，有什么具体

措施稳定股价。

答:尊敬的投资者,您好!二级市场股价主要受宏观环境、市场情绪等多方因素影响,公司将努力提高经营业绩,不断提升核心竞争力,持续稳定回报投资者,推动公司高质量发展。

谢谢!

11. 能否介绍一下,当前产品销售价格与去年同期相比的情况。

答:尊敬的投资者,您好。目前公司主要原材料环氧丙烷平均价格低于去年同期;产品价格受原材料价格影响亦低于去年同期。

12. 企业目前有什么具体措施用以提高企业毛利率和净利率?

答:尊敬的投资者,您好。公司现有聚醚产品的定价模式为紧盯主要原材料成本,综合考虑市场供求情况等因素制定销售价格。公司通过工艺提升降低生产成本、提高产品质量以及未来聚醚、尼龙66双主业发展等方式提高公司的毛利率。感谢您的关注!

13. 请介绍一下公司发展愿景,谢谢。

答:尊敬的投资者,您好!未来公司将紧紧围绕聚醚多元醇、尼龙66两条主线,双链条发力,持续深耕新材料领域;在产品多元化延伸、产业链合理化布局的道路上前进;建设资源节约型、环境友好型的现代化企业,打造一流高分子材料供应商。感谢您的关注。

14. 请问美国准备301调查是否影响公司业务

答:针对美国贸易代表办公室对中国在海事、物流和造船业存在的所谓“不公平经济行为”发起301调查,中国贸促会新闻发言人近日发表谈话称,美方发起调查无理无据,中方“将组织行业企业进行法律抗辩,会同相关上下游企业参加美方听证会,切实维护中国企业合法权益”。目前未对公司生产经营造

	<p>成影响，公司将持续关注相关信息的后续情况。</p> <p>15. 请问公司主要竞争对手有哪些，公司有那些竞争优势？</p> <p>答：公司主要竞争对手有陶氏化学、科思创、万华化学、中海壳牌、蓝星东大、长华化学。公司竞争优势见公司2023年年度报告中核心竞争力分析，感谢您的关注！</p> <p>16. 2023年度公司销量同比增长82.91%，请问公司销量增长明显高于行业增长的竞争优势？</p> <p>答：公司产品特别是POP产品质量在国内及国际市场上处于领先地位，公司POP产品具有遇水不凝胶、低粘度、高固含量、低VOC、高白度、分子分布集中的优势。公司高性能聚醚生产线的生产工艺和装备为自主设计开发，打破国外技术壁垒，替代进口，装备居国内先进水平。公司产能快速提升，交付能力处于同行业较高水平。同时，规模优势也为公司在成本管控方面带来竞争力。</p> <p>17. 公司无形资产增加的原因？</p> <p>答：自2022年以来，基于深耕新材料领域的发展规划，公司取得多宗工业建设用地使用权，其中，以高青化工园区PA66项目为主。公司子公司隆华高材储备土地500余亩，PA66一期项目占用约200亩。无形资产增加主要是土地使用权增加所致。</p> <p>18. 公司上海改性项目的建设内容及规模？</p> <p>答：公司上海改性项目规划建设年产20万吨高性能改性高分子材料生产线，包括改性尼龙、改性聚酯和工程化聚烯烃等改性产品。上海改性项目有利于为公司吸引新材料研发人才，拓宽公司产品在新材料领域的应用。目前，该项目处于前期设计、对接土地阶段。</p> <p>19. POP产品和普通聚醚相比，利润如何？</p> <p>答：2023年度，POP产品的毛利率要高于普通软泡聚醚，POP产品的毛利率为9.86%，公司产品的平均毛利率为7.38%。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年04月23日

