

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-2022002

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 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	红象投资、中信证券、光大证券、豫鹰投资、中和阳光、海通证券、英伯力投资、中金公司、汇升同道资管、普赞普基金、广发证券、福实投资、华安证券、金百灵资管、涌乐基金、泐石若水、东方证券、波帆投资、前海融睿投资、前海美银互联、朱雀投资、北京量化投资、华夏基金、前海万利私募、华舟投资、浔峰投资、坤厚资本、天乐投资、鑿石资本、中教创联、京泰晟资管、信伟达资管、华泰证券、淳厚基金、赛硕投资、中信建投、顺势达资管、理想产业发展、泰达宏利基金、平安基金、源乘投资、浦泓投资、天风证券、同泰基金、真科基金、银华基金、星石投资、申万菱信基金、拾贝基金
时间	2022年7月6日
地点	线上（腾讯会议系统）、线下（长沙市天心区湘江中路36号海信广场君悦酒店）
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 徐伟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、您好，请问上半年疫情的原因是否给公司生产经营和项目建设带来影响？</p> <p>答：公司第一季度报告已经公开，半年度报告八月中旬进行公告。通过第一季度报告相关数据显示，疫情对公司存在一定的影响，公司产品的下游主要面向消费群体，疫情通过影响消费层面进而影响公司产品的销量。虽然受到疫情影响，公司第一季度的销量同比仍是持续增长的。在工程建设方面，当地政府在满足疫情防控的前提下对公司提供支持，保证公司项目的正常建设，公司36万吨/年高性能聚醚多元醇扩建项目得以顺利投产。目前疫情对新建项目的影响已基本消除，不会影响新项目的建设。</p> <p>2、请问公司36万吨/年高性能聚醚多元醇扩建项目建成投产后利润贡献是多少。目前公司产能利润率整体如何？今年公司是否还有新增产能？</p> <p>答：36万吨/年高性能聚醚多元醇扩建项目建成投产后，公司的聚醚多元醇产能达到72万吨/年，巩固了公司的市场地位。新增产能将对公司的净利润带来积极影响。根据公司的市场判断及生产管理经验，预计在1-2年的时间内进行产能的释放。</p>

	<p>该预计不够成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。今年公司除 6 月份建成投产的 36 万吨/年高性能聚醚多元醇扩建项目外，暂无其他项目建成投产。</p> <p>3、原材料涨价对公司毛利冲击大吗？</p> <p>答：公司的主要原材料环氧丙烷近期以来价格是持续下降的。公司 36 万吨/年高性能聚醚多元醇扩建项目建成投产后，公司总产能将达到 72 万吨/年，随着环氧丙烷新产能的不断释放，环氧丙烷价格降低有利于降低公司产品原材料的采购成本，同时环氧丙烷产能的增加有利于满足公司新增产能对原材料的需求。</p> <p>4、请问公司 108 万吨/年 PA66 项目做工程塑料还是民用丝？</p> <p>答：公司规划 108 万吨/年 PA66 项目中一期项目为 16 万吨/年，预计明年投产。一期项目中设计 8 万吨间歇法工艺装置及 8 万吨连续法工艺装置。产品包括纤维级尼龙 66 树脂应用于民用纤维和工业丝；工程塑料产品分为共聚系列产品、高性能尼龙改性基料产品和注塑级产品，基本上涵盖了工程塑料在高端电器工程、高铁、汽车以及航空飞行器以及三体打印发动机部件等应用方面。</p> <p>5、公司披露的 4 万吨聚醚胺项目的技术路线和未来的建设规划是怎样的？</p> <p>答：公司备案的年产 4 万吨端氨基聚醚项目计划明年建成投产，采用直接催化还原胺化法，间歇法生产工艺。目前公司已掌握聚醚胺的生产工艺技术，并对聚醚胺的生产工艺进行革新，提升了该项目的自动化水平。公司在现有聚醚业务中培养技术人员，为公司后续化工新材料项目提供技术人员储备。同时，继续引进专业技术研发人才，为项目的发展提供技术力量。</p> <p>6、通过财务数据可以看出公司的毛利率较低，请问是什么原因造成的毛利率较低？公司未来可以采取什么方式来提高毛利率？</p> <p>答：公司主营产品所处的聚醚行业毛利率普遍较低，但相对稳定。公司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。公司通过降低生产成本，提高产品质量以及筹划向下游产品延伸来提高公司的毛利率。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022 年 7 月 6 日