

证券代码：301518

证券简称：长华化学

长华化学科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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	华泰证券：张雄；中庚基金：孙伟
时间	2023年12月13日
地点	长华化学科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理：徐一东 财务总监：孙建新 董事会秘书：顾倩 证券事务代表：张丽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研活动已按照有关规定签署调研《承诺书》。接待过程中严格遵循信息披露公平原则，不存在未公开信息泄露情况。本次投资者关系活动主要为提问沟通：</p> <p>（1）公司在建产能的投产进度？现有产能利用率情况？18万吨聚合物多元醇项目的爬坡进度，产能建设周期为何这么短？不同品类产品的自用和外销量情况？</p> <p>回复：公司多年来已积累了丰富的基建经验和较高的项目团队能力，“年产18万吨聚合物多元醇项目”为扩建项目，未涉及新增土地，公用工程设施基本依托原有，因此建设周期较短。目前项目已投入运行，在试生产阶段。公司目前总产能44万吨/年，其中聚合物多元醇产能32万吨/年、软泡用PPG和特种聚醚、CASE用聚醚的产能合计12万吨/年。上述产能均是对外销售的商品量，不包含自用品量。</p> <p>（2）不同品类聚醚产生差异化的因素主要是什么，公司产品结构的差异化主要体现在哪些方面？</p> <p>回复：产品的差异化来源于下游应用，不同应用对技术参数指标的衡量要求不同。目前，公司的生产工艺与产品配方、催化</p>

剂均为自主开发。公司的 POP 产品采用连续法生产工艺，产品具有稳定性高、低气味、低 VOC、高固含量低粘度、残留单体量低等特点；公司软泡用 PPG 产品采用连续法或间歇法工艺制备，具有产品质量稳定、气味低、VOC 低、金属离子低、水分低等特点；公司 CASE 用聚醚产品具有分子量分布窄、不饱和度低、不含金属离子、游离碱值低等特点；公司特种聚醚产品具有特殊分子结构，能够满足客户特定需求、应用于特定领域。在产品结构方面，高活性 POP、高回弹 PPG、CASE 用聚醚、特种聚醚是公司的核心产品与重点开发产品，满足客户高品质及个性化需求是公司产品的核心竞争力，公司的高活性 POP、高回弹 PPG 在国内具有较高的市场占有率，CASE 用聚醚、特种聚醚公司持较好发展态势。

3、公司国内外客户分布情况？海外客户的拓展如何？公司能够保持较高产销的原因？

回复：公司一直以中高端的终端客户的拓展为主，依托较强的技术创新能力，丰富的生产与管理经验，较强的供货能力，为客户在产品品质、产品应用等方面提供系统的解决方案，客户满意度较高。多年来，公司已积累了众多的中高端客户，特别是软体家居、汽车行业客户。在国内外客户分布方面，公司以国内客户为主，依托持续向好的品牌影响力及产品品质，公司产品不断获得海外客户的认可，实现较好发展。目前，公司的海外客户以东南亚、北美市场为主，中东、非洲、俄罗斯的新增客户量同比增长明显。另外，公司会根据市场情况优化产品结构、客户结构，确保产销平衡以及较好盈利能力。

4、产品的定价策略和受原材料价格的影响怎么评估？

回复：公司定价机制为参考主要原材料成本，综合考虑市场供求情况等因素制定销售价格。原材料价格的频繁大幅波动将会提高公司对采购成本控制的难度，从而在一定程度上影响公司盈利能力的稳定性。为此，公司采用“以销定产，以产定采”的运营模式，产、销、采通过系列举措确保全面联动，实现上游原材料价格至产品销售价格有效的传导效应，应对原材料价格大幅波动。

5、公司其他产品的储备情况以及未来产品线的整体布局规划？资本开支和研发投入的方向？

	<p>回复：公司根据客户需求及发展战略制定产品开发方向，总体规划主要有：1、持续进行软泡用聚醚产品的深入研究，开发更多高性能高品质的聚醚产品；2、加强 CASE 用聚醚、特种聚醚的研发投入，不断丰富产品种类、拓展产品应用；3、围绕二氧化碳聚醚拓展绿色产业链。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 12 月 13 日
备注	本次活动未出现未公开的重大信息泄露的情形。