

附件二：

证券代码：002382

证券简称：蓝帆股份

### 山东蓝帆塑胶股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	国海证券股份有限公司 朱伟琳	
时间	2012年9月4日 16:20-17:30	
地点	公司办公楼二楼接待室	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 韩邦友	
投资者关系活动主要内容介绍	公司战略、募投项目进展及生产经营情况等。	
附件清单(如有)		
日期	2012年9月4日	

# 山东蓝帆塑胶股份有限公司

## 投资者调研记录

按照中国证监会及深圳证券交易所的指导要求，为了保证公司信息披露的公开、公平、公正，保证其它投资者利益。特作如下调研记录：

### 一、调研时间：

2012年9月4日

### 二、沟通地点：

公司办公楼二楼接待室

### 三、参与人员：

单位	姓名	职务
国海证券	朱玮琳	研究所化工行业分析师
蓝帆股份	韩邦友	董事会秘书

### 四、沟通内容：

1、请问公司的重组项目现在有进展吗？有推进时间表吗？

答复要点：重组项目中止后，没有推进时间表。

2、请问收购蓝帆化工主要是为公司提供原材料——增塑剂吗？

答复要点：不仅因为蓝帆化工可以提供增塑剂，其丁辛醇项目目前看也是一个业绩增长点，实际上我们采购的增塑剂很少，以前约是10000吨/年，占不到蓝帆化工产量的5%；今年股东大会批准的额度是28000多吨，不到蓝帆化工产量的10%。而蓝帆化工是全国最大的增塑剂生产企业，拥有覆盖全国的销售网络。

3、请问今年下半年 PVC 手套的价格怎样？

答复要点：产品价格会随着原料价格的下降而有所波动。

4、请问 PVC 糊树脂行业的情况怎样？

答复要点：PVC 糊树脂行业今年好一点，去年下半年价格高，也很难采购。因为 PVC 糊树脂有多个牌号，分别用来生产手套、壁纸、人造革、地板革等，牌号之间可以相互切换，台塑去年就减少了手套用糊树脂的生产而换为生产其他品种，所以去年 PVC 糊树脂量少，价格高，难采购。

5、请问原料价格下降，如果产品价格下降，公司毛利率和上半年相比会有何变动？

答复要点：预计与上半年相比不太可能有显著的变化。医疗级产品毛利率高，非医疗级少一点。

6、请问中报中非医疗级产品增量很大，是新生产线投产了吗？

答复要点：上半年有部分新生产线投产，增加的产能大部分是非医疗级，因为装置刚投用，而且刚招聘的是非熟练工人，所以，非医疗级产品增量很大。尽管如此，医疗级产品的绝对数量还是增加的。

7、公司 3、4 月份有 20 多条线在建，请问现在建成了吗？每条生产线的产能都是 1 亿支/年吗？

答复要点：现在 113 条生产线全部建成投用了，一般每条线的产能都是 1 亿支/年，但是通过不断实验和改善，每条线的产能将会有提高。

8、请问 33 亿支生产线项目是在建的吗？进展如何？

答复要点：33 亿支生产线项目是改造项目，不增加产能。我们的改造共有三步，目前已经完成前两步，分别是自动脱模机改造和自动包装，现在正在进行第三步，

自动装盒实验。

9、请问下半年医疗级、非医疗级产品会增加多少？

答复要点：今年公司全年的计划产量约为 100 亿支，比去年增加约 30 亿支，增量约为 40%，医疗级预计将占到 55%—60%，这一比例会慢慢提高。

10、请问国外对 PVC 手套的需求比国内好很多吗？

答复要点：国外一般在医疗领域使用，主要用于医疗检查、护理、养老院等，美国、日本、欧洲等将还有一定的增幅，但市场基本是稳定的，其他的如中东、南美、东南亚等会有较大的增长。

11、请问国内用 PVC 手套多吗？PVC 手套质量很不错，为什么不开发国内市场？

答复要点：国内 PVC 手套使用领域主要为医疗和光伏产业，几乎销量的一半都在光伏产业，销量每年都会增长。国内手套的毛利率比国外高，原本公司今年想主推国内市场，但是考虑到公司的产能还不够大，暂缓该项目工作。

12、请问国内 PVC 手套市场的竞争激烈吗？

答复要点：现在国内市场的竞争是比较激烈的，目前我们在国内市场的占有量是第一位，今年上半的国内市场的销量是 3000 多万元。

13、招股说明书上说，手套的主要原材料是 PVC 糊树脂和增塑剂，请问它们分别占成本的多少？

答复要点：PVC 糊树脂和增塑剂占成本的比重差不多，两种原料约占成本的 60%—70%。

14、请问非医疗级产品的价格是多少，两者主要的区别是什么？

答复要点：非医疗级产品价格比医疗级约低 2 美元/箱，医疗级与非医疗级的区别在于针孔率指标，也就是漏点的控制上。像医院这样含有病菌较多的行业，为做

好隔离工作，必须严格把关手套不能有漏点。

15、请问与别的手套工厂相比，公司有哪些优势？

答复要点：我们主要有两个优势：一个是医疗级产品，公司的医疗级产品在整个产品中占有很大比重，今年中报上披露的医疗级占比降低，原因是我们有的医疗级产品进入了非医疗级领域；第二个优势：技术和设备的优势，机械化水平高，我们研发的自动化设备已经是第二代，在原来的基础上变得更加智能化，这为我们节省了大量的劳动力。在国内同行业，大都是劳动密集型，对劳动力需求大，扩大规模面临巨大的招工难度和人员流动性。因此，我们设备的第三步改善成功后，劳动力使用量会更少，也会更加巩固我们的行业地位。

16、请问公司现有多少员工？

答复要点：现在公司共有 3180 人。

17、请问子公司的自动化程度和母公司一样吗？

答复要点：子公司和母公司的自动化程度是一样的，自动化的前两步都已经实现，第三步在母公司试验中，试验成功会进行推广。

18、请问公司正在筹建 6 万吨/年糊树脂项目吗？PVC 糊树脂的成本占总成本的 30%左右，您觉得公司有必要往上游延伸吗？

答复要点：公司一定会将产业链往上延伸的，因为手套行业利润时有波动，受原料价格波动影响大，产业链往上延伸，这样原材料和手套价格就形成了互补；我们现在是 113 条线，PVC 糊树脂的用量大约是 3 万多吨/年，6 万吨/年的产量除供给我们外还有余量，这也对我们有利。对公司而言，最重要的是看未来的发展。我们在拉长产业链，不仅让原材料不再依赖于别的供应商，公司利润提高，还有利于降低风险，提高综合收益。

19、请问公司原来拟收购蓝帆化工，是看重丁辛醇项目吗？

答复要点：公司是看中了丁辛醇项目、增塑剂和苯酐的生产。丁辛醇项目、PVC糊树脂项目投产后，公司将会形成配套生产，利润波动将会比较平稳。这样公司就形成了上下游一体化的产业链，对公司未来的发展很有利。

20、请问公司还会有扩投的计划吗？建设期是多长？

答复要点：若有扩产计划公司会及时公告。项目建设期一般为一年。

21、请问公司从蓝帆化工采购原材料的成本会有优惠吗？

答复要点：蓝帆化工与我们虽然是兄弟公司，但是双方在业绩、发展等方面也会有竞争，所以不会刻意照顾。

22、公司产品主要是出口，请问有没有在国外设立经销商，将这部分利润纳入？

答复要点：我们去年在美国设立一家贸易公司。现在我们的美国公司上半年销售额没有明显变化，所以上半年是亏损的，全年的业绩要再看全年销售额完成情况。

23、请问公司在尝试发展经销商模式吗？

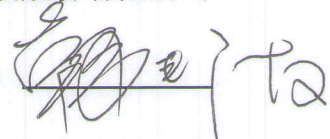
答复要点：是的，但是还是以现有的模式为主，因为现在很多经销商把大部分订单都给我们，小部分订单给别的公司，是看中了我们的生产能力和质量保证能力。而随着我们产能的扩张，行业地位和优势会越来越明显。

24、请问国内市场在什么时候打开呢？

答复要点：在公司的产能达到一定规模时，公司将会主推国内市场，因为建设新的生产线，需要相应的原材料配套设施。

山东蓝帆塑胶股份有限公司

董事会秘书：



2012年9月4日