

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	广州广证恒生证券研究所有限公司 苏培海
时间	2014年5月26日 9:30—10:30
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 证券事务代表：赵敏
投资者关系活动主要内容介绍	公司战略、项目进展及生产经营情况等。
附件清单(如有)	
日期	2014年5月26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：

2014年5月26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
广证恒生	苏培海	化工行业 研究员
蓝帆股份	韩邦友	董事会秘书
蓝帆股份	赵 敏	证券事务代表

### 四、沟通内容：

1、请介绍一下公司一季度的手套销售情况和毛利率？请问一季度业绩如何？

答复要点：一季度手套的销售量和毛利率都能按照计划进展，没有明显变化；一季度的业绩情况不乐观，主要原因：原有的手套业务没有明显变化，主要是朗晖石化刚投产，运营成本较高导致公司业绩有所下降。

2、请介绍一下PVC手套和乳胶手套的区别？PVC手套能否完全替代乳胶手套？

答复要点：乳胶手套和PVC手套很重要的区别在弹性，乳胶手套的弹性很好，可以用于手术，PVC手套弹性较小，不能用于手术，但是能用于除手术之外的其他领域，较乳胶手套用途广泛，且PVC手套价格更优惠；PVC手套虽然有众多优势，

市场占有率在逐步提高，但不能完全取代乳胶手套，因为它的弹性达不到手术手套的要求，在手术手套方面不能取代乳胶手套。

3、请问公司生产的 PVC 手套是一次性的吗？主要应用于哪些领域？

答复要点：公司生产的 PVC 手套是一次性的，主要应用于医疗领域。

4、请问公司生产的手套都是医疗级的吗，为什么医疗级手套的销售量仅占总司总体销售量的一半左右？医疗级与非医疗级生产线有什么区别？2014 年，公司医疗级手套的比率是否会有提高？

答复要点：公司生产的手套 90%以上都是医疗级，但因为近几年公司产能扩张很快，产能增幅很大，增加的产能全部投放到医疗级市场有一定的难度，公司将增加的一部分手套投放到非医疗级领域，因此，医疗级手套占比约 60%；今后若产能没有大的增量，医疗级产品比率会进一步提升。医疗级生产线和非医疗级生产线没有区别，两种手套在配方等方面有一定的区别。

5、请问公司的产品出口量占多少，主要销往哪些国家或地区？

答复要点：公司的产品约 95%以上是出口，主要销往美国、欧洲、日本等国家和地区，其中销往美国的产品占比重最高。

6、请问公司的产品出口是否需要经过认证？认证的周期长吗？认证方面，竞争对手和我们相比会比较困难吗？

答复要点：产品出口都是需要经过认证的，比如销往美国要取得 FDA 认证，但这仅是入门级的认证，打开市场还需要通过各大经销商的认证；认证的周期一般是一年，快的约半年；认证方面，对于小的企业而言，可能会比较困难，大的企业做的都很好。

7、请问手套的毛利率主要受什么因素影响？

答复要点：手套的毛利率主要受原材料的价格波动影响，因为原材料的采购成本约占产品成本的 70%左右。

8、请问公司的原材料主要从哪里采购？公司糊树脂项目的产能是多少？能够全部供应公司吗？

答复要点：公司的原材料之一增塑剂约有一半左右从公司的关联方蓝帆化工和齐鲁增塑剂采购，另外一半从其他供应商处采购；原材料之二糊树脂，过去主要从台塑、沈阳化工等公司采购，从今年开始，公司会使用部分朗晖石化生产的糊树脂；朗晖石化今年的产量预计会超过 3 万吨，不是全部都供给公司使用，因为糊树脂有很多牌号，如生产壁纸的、地板革的等，需要根据市场的价格情况等来决定各个牌号的生产。

9、请问公司建设糊树脂项目的主要目的是什么？

答复要点：公司建设糊树脂项目主要从公司的战略发展考虑，糊树脂是公司产品的上游，建成投产，可以打通产业链，实现上下游一体化，有利于公司的长期发展。

10、请问公司的重组为什么会终止呢？

答复要点：公司重组终止最主要的问题是环保核查，因标的公司处于大武水源保护范围，重组时市相关政策还未出台，无法提交环保核查的申请，因此公司终止了重组计划。

11、请问东泽医疗 2014 年能为公司的业绩产生好的影响吗？他们在 2015 年、2016 年的业绩方面有承诺吗？

答复要点：公司对东泽医疗进行增资时，东泽医疗承诺 2014 年的净利润不低于 1000 万元，但公司仅占 33.5% 的股权，因此，东泽医疗的业绩对公司 2014 年的业绩影响不大；公司考虑可能会在 2015 年或 2016 年将东泽医疗整体纳入，但收购方面还需要根据东泽医疗的经营情况和发展潜力等因素再做决定。

12、请问东泽医疗的主要产品是什么？2014 年的产量是多少？

答复要点：东泽医疗主要的产品是腹膜透析机，2014 年力争在全国 80 家医院（含 20 家三甲医院）实现业务收入。

13、请问公司有进军血液透析方面的打算吗？

答复要点：公司未来可能会考虑进军血液透析方面，现在刚刚进军医疗领域，对本领域需要有一段时间的磨合期。

14、请问公司近期有融资方面的需求吗？在公司对东泽医疗进行整体收购时，是全部采用现金方式吗？

答复要点：公司近期没有融资方面的需求；若公司对东泽医疗进行整体收购，会根据具体情况，采用合理的收购方式。

15、请问公司现在没有考虑股权激励方式吗？

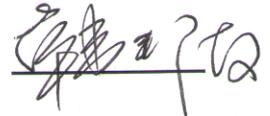
答复要点：股权激励是一个很好的激励方式，公司会结合发展战略通盘考虑。

16、请问公司未来发展有什么规划？目前的重点是什么？

答复要点：稳定原有产业是基础，目前重点是向医疗领域拓展。

山东蓝帆塑胶股份有限公司

董事会秘书：



2014年5月26日