

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-2023003

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	拾贝投资、鹏华基金、天弘基金、浙商基金、海通证券、西部证券、国海证券
时间	2023年5月16日、2023年5月24日、2023年5月31日
地点	公司会议室
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>首先对公司 2022 年年度报告、2023 年一季度报告、公司基本经营情况、未来发展做了简要解读，并与投资者进行了交流，具体问答如下：</p> <p>1、公司产品目前应用于哪些下游领域，公司产品有哪些优势？</p> <p> 公司产品应用广泛，软泡用聚醚主要用于记忆及 0 压床垫用海绵、记忆枕、抱枕、慢回弹颈枕、布艺及皮质沙发用海绵、软床及皮床靠背衬垫、地毯等软体家具产品的生产；鞋材绵、内衣绵、垫肩、皮帽、鞋底等鞋服领域产品的生产；高铁座椅、汽车座椅、摩托车座椅、顶棚棉、方向盘、仪表盘、扶手、内饰等交通领域产品的生产；运动减震、包装等其他领域产品的生产等。公司 CASE 用聚醚主要用于制备聚氨酯涂料、胶粘剂、密封剂、弹性体等，其中弹性体产品可广泛应用于塑胶跑道铺装材料、滚轮、实心轮胎、防水材料</p>

等产品的生产。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，部分关键工艺属国内首创，填补国内空白，装备居国内先进水平。公司 POP 产品具有遇水不凝胶、低粘度、高固含量、低 VOC、高白度的优势。公司 36 万吨/年高性能聚醚多元醇项目投产增加了弹性体产品产能，公司产品在防水领域应用增长迅速。公司已和防水行业的头部企业建立稳定的合作关系。

2、公司建成投产的 36 万吨/年高性能聚醚多元醇项目的产品应用于哪些方面？

36 万吨/年高性能聚醚多元醇扩建项目的产品结构以高活性聚醚（高回弹聚醚）及 CASE 用聚醚（弹性体聚醚）为主。高回弹聚醚主要用作交通工具座椅、家具垫材、各种衬垫层压复合材料，也用作隔音材料、过滤材料、装饰材料、防震材料、包装材料和保温隔热材料等。弹性体聚醚可广泛应用于塑胶跑道铺装材料、滚轮、实心轮胎、防水材料等产品的生产。

3、2022 年度，公司四大原材料环氧丙烷、环氧乙烷、丙烯腈、苯乙烯的采购占比情况。

2022 年度，公司原材料环氧丙烷、环氧乙烷、丙烯腈、苯乙烯的采购金额占比分别为 68.22%、4.47%、7.29% 和 14.19%。

4、请介绍一下 2022 年聚醚行业产能利用率以及公司的产能利用率情况。

2022 年国内聚醚行业总开工率 58.55%。2022 年公司产能利用率 55.39%。2022 年公司产能利用率低于 2020 年的 111.11%以及 2021 年 99.15%。2020 年公司产能已达到瓶颈，制约了公司的发展，因此近年来公司加快产能扩张。2020 年产能为 20 万吨/年，2021 年产能增加 16 万吨/年，2022 年再次增加 36 万吨/年。目前，公司已摆脱产能瓶颈的制约，

现有装置能够支撑公司在聚醚行业的发展，并巩固行业地位。

5、公司预计 2023 年 POP 销量会有增加吗？

无论国内还是国外客户对公司 POP 产品较为认可，近年来公司 POP 产品产销量不断提升，2022 年公司 POP 销量为 16.8 万吨。公司现有 POP 产能约 28 万吨/年，公司预计今年 POP 产销量将继续保持增长趋势。目前，公司拟对一车间进行改扩建，现有 10 万吨/年聚醚产能通过技改后达到 31 万吨/年（含 12 万吨 POP 和 19 万吨软泡聚醚），一车间改扩建项目预计明年底建成投产。

6、POP 产品和普通聚醚相比，利润如何？

2022 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 8.59%，公司产品的平均毛利率为 6.55%。

7、一季度产品的销量多少，相比于去年同期有什么样的变化？一季度净利润增长 18%，主要来源于哪些方面？

公司 2023 年一季度产品销量为 8.7 万吨，相比去年同期大约有 1.2 万吨的增量。一季度净利润增长主要来源于产品销量的增长，特别是 POP 产品和 CASE 用聚醚销量的增长。

8、2022 年度，境外客户的毛利润为 13.53%，公司对于海外市场的规划是怎样的？

公司出口业务毛利率高于国内业务，公司高度重视出口业务，注重国际品牌宣传工作，公司针对海外出口业务成立营销网络，2020 年成立青岛分公司，2021 年成立上海分公司。公司产品的质量优势、价格优势，使公司产品得到了国外客户的认可，出口业务发展迅速，目前公司产品已出口到近 50 个国家或地区。对于海外市场，公司紧跟国外市场发展水平，加快研发能力提升，积极推动国外市场布局，在海外市场的销量保持增长。

9、公司的 PA66 项目和端氨基聚醚项目后续需要大量的技术、

	<p>生产、销售等人员，公司是怎样规划的？</p> <p>公司高度重视人员培养储备，已开始着手在现有聚醚业务中培养人才，为公司后续化工新材料项目提供各方面人才储备。截止 2022 年底，公司员工已增加至 358 人。今年公司将继续为新项目招聘员工。公司现有规模化营销网络，营销团队具有丰富的国内、国外化工新材料销售经验，公司将以现有营销网络为基础，新招聘营销人员，打造专业营销团队。同时，公司将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>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 5 月 31 日