

## 山东日科化学股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2019-001

<b>投资者关系活动类别</b>	路演活动
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	海通证券-孙维容      海富通基金-高高、王金祥      富国基金-张啸伟 中天国富证券-樊佳星      平安养老保险-王晓林      上海大正投资-乔丛丛 周南-国联安基金      上投摩根-朱晓明      国泰基金-金烨
<b>时间</b>	2019年5月8日
<b>地点</b>	上海
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长-蒋荀      副董事长-赵东日      董事会秘书-田志龙
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>1、公司基本情况介绍</b></p> <p>公司主营业务为PVC改性剂，主要产品包括ACR抗冲加工改性剂、ACM低温增韧剂、ACS抗冲改性剂和复合料，专门用于提高PVC塑料的强度和韧性，公司的产品被广泛用于发泡板、地板、墙板、管道、建筑材料、注塑、吹塑制品等领域。</p> <p>鲁民投控制的金湖投资和鲁民投基金于2018年11月开始增持公司股份，2019年2月公司控股股东变更为金湖投资，开启了两大股东长期合作的发展模式，鲁民投与公司原有团队将发挥各自优势，推进公司发展战略的加速实施，协力将公司做大做强。</p> <p><b>2、公司股权结构发生变化能够带来的影响</b></p> <p>鲁民投看好公司在精细化工行业的发展前景，认可公司长期投资价值，鲁民投将积极协调相关资源，与公司原股东及管理团队共同努力，推进公司战略发展、加速产业布局、延伸产业链条，增强公司发展后劲，提升公司价值，将公司做大做强；同时，各方将借助公司上市平台，推动行业整合，加快精细化工产业发展步伐。</p> <p>一方面，本次合作有利于推进公司战略目标实施，实现上下游一体化。鲁民投是由山东省工商联牵头协调，省内知名民营企业共同发起成立的民营投资联合体，其大股东万达集团和东明石化是山东省石油化工龙头企业，且万达集团的关联方与公司原本存在供应关系，产业协同作用大，有利于公司实现上下游一体化。</p> <p>另一方面，有利于公司借助资本市场，实现产融结合。公司新一届董事会成员中，既包括以创始人赵东日先生为首的深谙行业发展和企业经营之道的经营团队，也拥有丰富资本运作经验的专家，未来公司资本运作有望得到大力支持，有利于提升公司融资效率，降低融资成本，加快公司的产业扩张。</p>

### 3、公司的主要竞争优势

#### (1) 产品优势

公司凭借多年以来对行业的深刻理解和技术积累，生产的 ACR 产品具有业内最高的分子量和粘度，能够降低客户生产成本或者提高产品品质；ACM 产品的断裂伸长率高于标准产品数倍，能够大幅提升客户产品的韧性；ACS 产品具有低成本、安全性高、无析出等优势，定位于替代 MBS 产品；复合料可以提高高分子量、高粘度产品的分散性，为客户提供从复合料配方、复合料加工工艺、新产品研发到客户服务的整体解决方案。

#### (2) 技术优势

研发软硬件条件优势明显，技术成果显著。公司拥有国内同行业实验仪器设备较为先进、齐全的科研中心，公司持续地针对客户产品需求和工艺特征研发解决方案，为客户提供包括“产品研发+营销+服务”的问题整体解决方案，目前已取得发明专利 19 项、实用新型专利 17 项。

#### (3) 团队优势

公司创始人为专家型企业家，核心团队对行业和客户理解深刻。公司创始人赵东日先生先后毕业于华东石油大学、日本鹿儿岛大学和日本丰桥技术科学大学，并获得高分子材料博士学位，获得博士学位后在日本和国内大型化工企业从事高分子材料研发工作十余年。创始人经过十几年的探索和培养，打造了一支以客户为中心、能够快速响应客户需求的核心技术、生产和经营团队。

#### (4) 经营模式优势

公司各个细分的销售团队能够更加快速地响应和满足客户需求。公司在建立由客户经理、方案经理、订单履行与交付经理组成的“铁三角”的基础上，各个管理人员参与到公司营销工作中，成立能够快速适应外部变化的销售团队，更加及时地洞察和定义客户价值，依靠高性价比的产品、完善的服务不断为客户创造价值，并向客户传递价值，与客户分享价值，提高客户满意度。

### 4、公司 ACM 新项目产能释放情况

2018 年 8 月，公司“年产 10 万吨塑料改性剂 ACM 及 1 万吨氯化聚氯乙烯 CPVC 项目”建成后陆续投产，项目投产至今，公司充分利用专利技术优势和产能优势，加强 ACM 市场的开拓力度，产能利用率逐步提高，预计将会对本年度的销量和营业收入产生较大影响。

### 5、公司投资建设“年产 33 万吨高分子新材料项目”的总体情况。

公司根据对产业价值链的理解和公司的发展战略，并充分利用公司的技术优势和控股股东关联方拥有的上游产业资源，计划在东营港投资 12 亿元建设“年产 33 万吨高分子新材料项目”（包括 14 万吨/年 PMMA、10 万吨/年 ACS、4 万吨/年 ASA 工程塑料、4 万吨/年功能性膜材料及 1 万吨/年多功能高分子新材料项目），该项目全部达产将大幅提升公司的营业收入，改善公司的盈利情况。

### 6、公司投资建设“年产 14 万吨 PMMA 产品项目”的相关情况。

	<p>我们认为未来的竞争将不再是单个企业之间的竞争，而是产品链与产业链之间的竞争，该项目将利用了公司关联方上游供应商的协同作用，共同打造难以模仿的核心优势，该项目生产的 PMMA 一方面作为 ACR 的升级换代产品，能够大幅降低客户成本，同时可以开拓 PVC 材料新的应用领域；另一方面作为 PMMA 材料，性能优越，形成进口替代。</p> <p><b>7、公司投资建设年产“年产 33 万吨高分子新材料项目”的资金来源</b></p> <p>目前公司资产负债率较低，融资能力较强，公司将利用自有资金及通过银行贷款、新旧动能转换基金等途径逐步按需筹集，并根据项目实际建设进度分期对启恒新材料进行增资。</p> <p><b>8、公司被纳入安全生产失信联合惩戒“黑名单”带来的影响</b></p> <p>公司被纳入联合惩戒名单后，将在一年内对重大项目申报、取得政府性资金支持、申报科技项目等方面造成一定程度的影响。公司目前资产状况良好，流动资金充足，资产负债率较低，被纳入该名单后预计不会对生产经营现状产生重大影响。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无。</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2019 年 5 月 9 日</p>