

证券代码：002360

证券简称：同德化工

山西同德化工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-01

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	财通证券股份有限公司 路辛之 杭州合信投资管理有限公司 柴丹 东阳丹昊投资管理有限公司 许宗宝
时间	2021年12月14日（星期二）16:30-17:30
地点	公司十楼会议室视频会议
上市公司接待人员姓名	董事樊尚斌先生 财务总监金富春先生 证券事务代表张宁先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司一直深耕民爆行业，业绩稳定且良好，公司为什么跨界选择投资生物降解塑料（BDO 及 PBAT）项目？</p> <p>回复：顺应国家产业政策，公司积极拓展新业务增长点。关于投资生物降解塑料项目，公司前后展开了一年多的深入分析调研：其一，在“限塑令”政策背景下，未来几年生物降解塑料市场规模有望快速增长；其二，公司在原平市经济技术开发区建设生物降解塑料生产基地，具备明显的区位优势，BDO 核心原材料电石和甲醇等主要产区，就在晋陕蒙这个三角区域，运输半径不超过 250 公里；其三，目前国内 BDO 市场价格在 3 万上方运行，具备较大的盈利可能空间。</p> <p>2、生物降解塑料项目一期 24 万吨 BDO 及 6 万吨 PBAT，BDO 产能远超自身 PBAT 生产需求，公司对剩余产能有什么规</p>

**划安排？**

**回复：** 剩余产能，部分对外销售。另外，BDO 作为具有广泛用途的重要原材料，公司也在积极调研 BDO 下游产品，包括电解液等，目前尚处于初步可行性研究当中。

**3、今年 BDO 市场火爆，价格上升显著，今后市场回归平稳后，公司怎么应对？**

**回复：** 其一，公司项目所在地，具备明显的区位优势；其二，公司选择的技术路线相对成熟；其三，公司在生产设备选择上，充分考虑技术先进性和性价比。因此，我们对公司 BDO 及 PBAT 产品的质量和成本优势有信心，在未来市场充分竞争中有信心。

**4、公司在 BDO 上游原材料方面，公司有什么战略考虑与安排？**

**回复：** 公司在积极周边地区寻找上游原材料的战略合作伙伴中，考虑通过参股等方式锁定核心原材料资源。

**5、未来 BDO 及 PBAT 市场竞争格局和市场走向如何？**

**回复：** 我们通过调研认为，随着“限塑令”的严格推行，到 2025 年降解塑料市场需求将达到千万吨数量级，按每吨降解塑料需要 0.6 吨 BDO 测算，这一块市场需求将达到 600 万吨。按现在市场调查数据，未来几年 BDO 市场不大可能出现明显供过于求的市场状况。

**6、BDO 及 PBAT 的生产技术路线？**

**回复：** 公司 BDO 选择了上海迪阳化学技术有限公司的炔醛法技术路线，PBAT 选择了上海聚友化工有限公司的技术路线，该技术路线技术相对成熟，出来产品性能达到国内市场先进水平。

**7、生物降解塑料一期量产计划时间安排如何？**

**回复：** 项目预计 2022 年四季度达成量产。

**8、生物降解塑料二期项目有什么规划安排？**

	<p><b>回复：</b>公司在部分通用基础设施建设安排上，已经涵盖二期项目产能扩张的需要。</p> <p><b>9、未来限制 BDO 产能扩张的因素，有哪些，未来市场会不会供过于求？</b></p> <p><b>回复：</b>其一，BDO 规模化生产工艺复杂，有一定的技术壁垒；其二，原材料供应有较大的区域性制约。我们通过市场调研认为，未来几年供过于求的可能性不大。</p> <p><b>10、生物降解塑料项目一期进展如何？</b></p> <p><b>回复：</b>目前，关键长周期生产设备已经签订订货合同，部分关键设备的采购已披露相关公告。</p> <p><b>11、公司在现有民爆业务方面，有什么战略安排？</b></p> <p><b>回复：</b>公司积极推进民爆业务的一体化、智能化运营，并根据国家产业政策，因势利导，选择合适时机收购一些优质民爆业务资产，进一步做大做强现有民爆业务板块。</p> <p><b>12、公司怎么借助资本市场，包括融资、股权激励等，助力公司更快发展？</b></p> <p><b>回复：</b>公司前面已经发布了定增预案，助力公司新业务发展。另外，等条件成熟，公司会积极考虑股权激励等，助力公司更好更快发展。</p> <p><b>13、公司瓦斯发电项目进展如何？</b></p> <p><b>回复：</b>阳城县 15 兆瓦瓦斯发电试点项目已建设完成，具备了运营条件。但是，考虑到山西冬季冰冻影响，拟于 2022 年三月份调试运营。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无
<b>日期</b>	2021年12月16日