

# 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-2024003

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	华安基金 王晨、合众易晟 张友胜、天风证券 郭建奇、聚享投资 毕波、中庚基金 孙伟、中银证券资管 陈冠雄、浙商资管 王圆、中银证券 徐中良
时间	2024年4月24日、2024年4月25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><b>1、2023年度公司销量同比增长82.91%，请问公司销量增长明显高于行业增长的竞争优势？</b></p> <p>公司产品特别是POP产品质量在国内及国际市场上处于领先地位，公司POP产品具有遇水不凝胶、低粘度、高固含量、低VOC、高白度、分子分布集中的优势。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，打破国外技术壁垒，替代进口，装备居国内先进水平。公司产能快速提升，交付能力处于同行业较高水平。同时，规模优势也为公司在成本管控方面带来竞争力。</p> <p><b>2、公司无形资产增加的原因？</b></p> <p>自2022年以来，基于深耕新材料领域的发展规划，公司取得</p>

多宗工业建设用地使用权，其中，以高青化工园区 PA66 项目为主。公司子公司隆华高材储备土地 500 余亩，PA66 一期项目占用约 200 亩。无形资产增加主要是土地使用权增加所致。

### **3、公司产品目前应用于哪些下游领域？**

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、防水材料等产品的生产。公司 36 万吨/年高性能聚醚多元醇项目投产为公司增加了 CASE、高回弹聚醚产能，2023 年公司 CASE 聚醚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。

### **4、POP 产品和普通聚醚相比，利润如何？**

2023 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 9.86%，公司产品的平均毛利率为 7.38%。

### **5、公司的 PA66 项目和端氨基聚醚项目需要大量的技术、生产、销售等人员，公司是怎样规划的？**

公司高度重视人员培养储备，前期已在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。目前，公司 PA66 项目和端氨基聚醚项目所需人员已按岗位设置基本满岗，营销人员开始与潜在客户进行对接。同时，公司将继续引进各方面专业人才，为项目的发展提供力量。

### **6、请问公司目前在建项目的进展如何？**

目前端氨基聚醚项目水联运以及验收评审工作已经完成，生

	<p>产线将于近期各项试生产准备工作就绪后开始试生产。PA66 项目各单体土建工作已经完成，主要设备已经到厂，设备安装、工艺配管等项目建设工作正在加快推进中。31 万吨/年聚醚装置改扩建及节能提升项目目前正按计划进度实施中，预计于 2024 年 12 月竣工。</p> <p><b>7、请问公司的产品是否受到印度反倾销的影响？</b></p> <p>公司出口印度的产品以聚合物多元醇为主，一般分子量高于 5000，不在反倾销范围内，对公司影响较小。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024 年 4 月 26 日