

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-202500【】

| | |
|---------------|---|
| 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| 参与单位名称及人员姓名 | |
| 时间 | 2023年6月29日--2023年7月20日 |
| 地点 | 上海浦东香格里拉（2023年6月29日） 公司会议室（2023年7月4日、2023年7月17日） 线上交流 |
| 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>本次调研活动已按照有关规定签署调研《承诺书》。接待过程中严格遵循信息披露公平原则，不存在未公开信息泄露情况。本次投资者关系活动主要为提问沟通：</p> <p style="text-align: center;">1、公司基本情况</p> <p>公司为国内专业的聚醚多元醇（简称聚醚）系列产品规模化生产企业，高新技术企业，山东省瞪羚企业，山东省制造业单项冠军，主要从事聚醚系列产品的研发、生产与销售。公司现有聚醚产能62万吨，端氨基聚醚产能4万吨试生产中。公司产品涵盖聚合物多元醇（简称POP，亦称接枝聚醚）、CASE用聚醚、端氨基聚醚以及通用软泡聚醚等系列产品。尼龙66一期4万吨已建成试生产。</p> <p style="text-align: center;">2、公司聚醚产品的应用及市场情况</p> <p>聚醚多元醇市场正在从成长阶段向成熟阶段过渡，市场竞争激烈。聚醚市场广阔，产品结构并不均衡，软泡、硬泡基础</p> |

聚醚利润微薄。相比之下，附加值高的产品如高分子量聚醚、接枝聚醚以及特种聚醚等，由于其产品质量差异较大且技术门槛相对较高，越来越多的聚醚头部企业调整产品结构，接枝聚醚和高回弹聚醚等产能的快速增长。国内聚醚装置不断扩产，一方面优化了装置规模及性能，另一方面提升了行业集中度，进口聚醚的流入整体呈现减少趋势，出口聚醚持续增量并再度创新高，成长为全球化供应商提供了坚实基础。公司聚醚系列产品广泛应用于软体家居、家装、鞋服制品、汽车、塑胶跑道、防水涂料、胶黏剂、风电、聚氨酯弹性体、燃油添加剂等领域。随着国民经济的快速发展以及居民消费水平的快速提升，产品的产量及需求量将稳步上升。

从应用领域来看，公司软泡用聚醚产品经与二异氰酸酯在发泡剂、催化剂、阻燃剂等助剂的作用下进行发泡反应，产生的高分子聚合物可用于生产软质聚氨酯泡沫塑料，产品形态主要有高回弹泡沫、慢回弹泡沫、块状海绵、自结皮泡沫和半硬质吸能泡沫等。由于聚氨酯软泡多为开孔结构，缓冲功能显著，且通常具有密度低、透气、吸音、保温、回弹性好等特点，故被广泛用于记忆及 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。公司端氨基聚醚主要用于制备环氧树脂固化剂、饰品胶(硬胶)固化剂、风电叶片胶固化剂；聚酰胺热熔胶粘剂、电子封口胶固化剂；电子灌封料固化剂、电子包封料固化剂；聚氨酯嵌缝胶和密封胶的粘度增长剂；在 RIM

聚氨酯和喷涂聚脲体系用作交联剂；阴极电泳漆固化剂；快速固化 RIM、建筑结构胶固化剂；聚醚胺类改性固化剂、重防腐涂料固化剂；高压玻璃钢管道(胺类管)固化剂；表面活性剂、腐蚀抑制剂以及鱼竿、高尔夫球杆、网球拍复合材料固化剂等。

3、公司的生产工艺及产品主要优势有那些？

生产工艺方面：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。从生产效率角度来看，公司自主研发的无需脱除链转移剂法的 POP 生产技术，使得公司的 POP 产品稳定性好，单体含量低，反应过程稳定安全环保，产能得以提高，且有效降低 POP 的气味及粘度，生产过程无需脱除链转移剂，提高了生产效率。从环保及节能降耗角度来看，公司发明的节能型液氮冷量循环利用系统、真空泵冷却水循环利用系统、车间蒸汽冷凝水循环利用技术等对生产过程中的节能降耗、减少污水排放积极效果明显，取得了良好的经济效益及环保效益。产品性能方面：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。

4、端氨基聚醚目前生产情况如何？

端氨基聚醚在手订单逐步爬升，正有序开展生产经营活动，产能的完全释放还需一个爬升时间。

5、目前公司的在建项目有哪些？

公司在建项目包括年产 33 万吨聚醚多元醇扩建项目、尼龙 66 一期项目、厂区公辅工程优化提升项目等。

6、公司 PA66 项目的情况？

尼龙 66 一期 4 万吨项目已建成试生产。公司将根据项目的进展情况，严格按照有关规定及时履行信息披露义务。有关 PA66 项目进展的具体情况，敬请关注公司后续发布的相关公告。

7、公司对于海外市场是如何规划的？

| | |
|----------|--|
| | <p>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，2023年成立深圳分公司。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60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。</p> |
| 附件清单(如有) | |
| 日期 | 2025年2月【】日 |