

证券简称：荣盛石化

证券代码：002493

荣盛石化股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2019-003

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：
参与单位名称及人员姓名	新华资产：陈振华、姚力群、解兴宇；光大证券：傅锴铭
时间	10:30~11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：全卫英 证券事务代表：胡阳阳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、行业情况介绍</p> <p>（一）芳烃板块</p> <p>在过去的几年时间内，PTA产能快速发展，芳烃市场较为活跃。目前，中国是最大芳烃需求国，韩国为最大的供应国。国内新增的产能无法满足国内需求，国内进口依存度预计在较长一段时间内仍维持在较高水平。</p> <p>（二）PTA板块</p> <p>随着2006-2007年我国PTA产能的集中投产，我国PTA产业进入发展期，产能增速保持在10%左右，进入2012年，PTA产能迎来大爆发，直接导致了市场结构的变化，行业投资热情也逐渐回归理性，但行业产能过快增长造成的行业结</p>

构性矛盾仍较为明显，竞争较为激烈。但是，由于聚酯继续保持着不可替代性，需求随着GDP增长波动，由于新增产能较少以及下游PET行业需求回暖，行业开工率正逐步回升，行业过剩的供需格局逐步改善，利润有所回升。

（三）化纤板块

20世纪90年代开始，由于市场需求拉动、体制改革推动、国产化技术进步的带动，中国聚酯涤纶行业步入快速发展时期。随着聚酯产能的快速投放，行业竞争不断加剧，产品差别化率有所提高，整个行业进入了结构性调整阶段。自2014年下半年开始受新产能投放减少、落后产能退出以及下游需求增长影响，聚酯涤纶行业逐步回暖。

二、主要问题概要

问题 1：4000万吨/年炼化一体化项目具体情况如何？

回答：为贯彻落实“长江经济带”和“一带一路”等国家战略，开发建设浙江舟山群岛新区，提升我省及国内石化产业国际竞争力，促进国内石化产业和成品油市场结构调整，多产化学品、少产油品，增强芳烃、烯烃等基础石化原料的保障能力，扩大民营资本投资，打造“民营、绿色、国际、万亿、旗舰”的舟山石化基地，浙江省发展与改革委员会核准批复了浙石化在舟山绿色石化基地（位于舟山市岱山县大小鱼山岛及其周边围垦区）4000万吨/年炼化一体化项目。项目建设单位为浙石化，总投资17,308,485万元，总规模为4000万吨/年炼油、800万吨/年对二甲苯、280万吨/年乙烯。一期规模为2000万吨/年炼油、400万吨/年对二甲苯、140万吨/年乙烯及下游化工装置。

问题 2：公司如何看待未来几年的 PTA 行情？

	<p>回答：PTA 行业过剩局面目前得到有效改善，在经过多年的产能出清，新增产能增长很少，实际开工率长期维持较高水平。受下游聚酯需求的稳定增长和上游原油价格的有力支撑，PTA 产品盈利能力有望持续向好。</p> <p>问题 3：近两年芳烃产品是否会过剩？</p> <p>回答：近年来我国芳烃的表观消费量、产量、缺口均持续走高，需大量从日韩等国进口，对外依存度超过 50%。未来较长时间内，国内芳烃自给率将有所提升，将长期存在着比较大的供应缺口。随着浙石化项目的投产，公司的芳烃自给率会得到一定提升，成本将得到进一步降低。</p> <p>问题 4：公司规划的 PTA 新增产能有什么成本优势？</p> <p>回答：公司规划的 PTA 新增产能位于芳烃生产基地中金石化旁边，靠近原料工厂，而且可以配套使用中金石化公用工程，能够降低加工费用。</p> <p>问题 5：公司目前正向上不断延伸产业链，以后是否会有 PTA 和涤纶长丝的产能规划？</p> <p>回答：公司经过多年发展，形成了“纵横双向十字发展战略”，纵向不断延伸产业链，横向侧重于提升产品质量，增强核心竞争力。公司一直注重项目储备，将根据具体情况适度对 PTA 和高端化的聚酯项目进行扩产以提高市场占有率。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019 年 08 月 29 日