

证券代码：000703

证券简称：恒逸石化

恒逸石化股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20200428

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	中信证券：黄莉莉、王佩坚、刘沛显；中金公司：陆辰； 中信资本：杨大志；江苏瑞华投资：汤胜华； 云水资本：谢精斌、陈露；英大保险资管：徐文浩； 安中投资 WFOE：沙正江；人保资产-公募部：郁琦； 理成资产：王烨华；鹏扬基金：张望；国华人寿：石亮； 挚信资本：孟祥瑞；乐瑞北京：陈航；银叶投资：别依田； 华宝基金：卢毅；嘉实基金：陈景诚； 南方基金：都逸敏；广发证券：来奇恒。
时间	2020年4月28日，上午10:00至11:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总裁兼财务总监：毛应；董事会秘书：郑新刚。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书郑新刚介绍了公司基本情况、近期的经营形势及行业发展趋势，具体请参阅“2019年年度报告”之“第三节——公司业务概述”。简要分析如下：</p> <p>随着文莱炼化项目全面投产，公司特有的“一滴油、两根丝”产业布局逐步完善，公司聚酯产业扩产提质、PTA产业挖潜改造和炼化产业全面投产等优势集中显现，公司产业链一体化、均衡化和国际化经营模式更加凸显。目前，公司已发展成</p>

为全球领先的炼化、化纤的产业链一体化企业之一，公司专注主业，持续加大产品研发和工业智能技术投入，综合竞争优势多年位居行业前列。

报告期内，公司产品种类逐步丰富、产品结构进一步完善，巩固了主业核心竞争力，提升了产业链产品盈利能力，增强了抵御市场风险能力。公司主要产品包括汽油、柴油、煤油等成品油；对二甲苯（PX）、苯、精对苯二甲酸（PTA）、己内酰胺（CPL）等石化产品；涤纶预取向丝（POY）、涤纶牵伸丝（FDY）、涤纶加弹丝（DTY）以及涤纶短纤、聚酯（PET）切片、聚酯瓶片等化纤产品。

公司原油加工设计产能800万吨/年，已披露拟新增原油加工能力1,400万吨/年；参控股PTA产能1,350万吨/年，已投建拟新增PTA产能600万吨/年；己内酰胺（CPL）产能40万吨/年；聚酯纤维产能635万吨/年，其中涤纶长丝（含POY/FDY/DTY/切片）产能547万吨/年，已投建拟新增聚酯纤维产能135万吨/年；聚酯瓶片产能150万吨/年，已投建拟新增聚酯瓶片产能50万吨/年。产能规模位居行业前列。

2020年，公司将继续推动海宁新材料、嘉兴逸鹏等聚酯项目的建设，促进聚酯产品差别化比例，实现聚酯产品的增产增效；推进逸盛新材料PTA项目的建设，促进PTA市场规模进一步增加，提升PTA市场话语权；积极做好文莱二期项目前期工作，为文莱二期项目早日完成奠定坚实基础。

二、副总裁兼财务总监毛应详细介绍了2019年业绩情况，并就重点科目进行了说明，具体请参阅“2019年年度报告”之“第二节——公司简介和主要财务指标”、“第四节——管理层讨论与分析”，主要财务指标具体如下：

公司实现营业利润47.89亿元，较上年同期大幅增长92.75%，实现归母净利润32.01亿元，较上年同期大幅增长70.97%。报告期末，公司总资产852.31亿元，较年初增长

37.84%；归属于上市公司股东的所有者权益232.53亿元，较年初增长26.63%；归属于上市公司股东的每股净资产8.18元；资产负债率65.90%，处在行业合理较低水平。

公司董事会审议通过了2019年度分红预案，为每10股派发现金红利4.00元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增3股，现金分红总额 11.37 亿元，占公司 2019 年归属于母公司净利润的 35.51%。

变动较大的指标：

1、2019 年，公司销售收入同比下降 9.59%，主要系报告期内公司贸易业务有所缩减，报告内贸易性收入达 275.31 亿元，较去年同期下降 141.18 亿元，贸易毛利率本期为 1.25%，同比增加 1.8 个百分点。报告期内，公司总体毛利较上年同期增加 23.23 亿元，毛利率较去年同期提高 3.63 个百分点。

2、报告期发生研发投入 49,626 万元，较去年同期增加 77.65%，主要系公司加大研发投入力度和高层次科研人员的引进、培养和储备。

3、报告期公司利润总额较去年同期增加 22.72 亿，增长 90.90%，因利润总额增长影响，报告期内公司所得税费用较去年同期增加 4.05 亿，同比增长 117.29%。

三、针对投资者的提问，公司进行回答，具体如下：

1、文莱炼化项目利润情况？

文莱炼化项目2019年实现利润7.71亿元，2020年1季度原油价格暴跌影响净利润有所下降。

2、文莱的原油成本，一季度没有计提存货跌价损失的原因？

公司文莱项目储油按照快进快出的原则设计储罐，原油和化工品的储罐都相对较小。公司一季度买原油的同时，在期货市场锁成活价，相当于按照到岸价结算，即按照现货价结算。公司一季度末的油价已处在历史地位，所以没有存货跌价。

	<p>3、PTA一季度的销售是否有折价销售或运输费用优惠？</p> <p>公司PTA销售策略是送货上门，商品价格包含运费。公司年报中PTA对外销售收入大幅下降，聚酯产能增长后，内部消化的产量大幅增加。公司会根据客户类型有不同的折扣，和往年相比销售策略保持一致。</p> <p>4、PTA和聚酯的库存什么水平？</p> <p>PTA库存现在3-4天左右，由于4月份下游聚酯产销两旺，权益库存较前期已经大幅下降，库存天数20天左右，权益库存量为30余万吨。</p> <p>5、公司目前主要装置的开工率？</p> <p>公司上下游主要装置满负荷生产，产销两旺。</p> <p>6、海外疫情对原料和产品的运输的影响？</p> <p>公司文莱炼化项目对疫情防控严格，目前无一人感染，有效保障员工安全及生产稳定，目前公司原料及产品运输顺畅。</p> <p>7、疫情对中国、美国等国家的成品油需求都有20%左右的影响，文莱的疫情是否对公司成品油销量有影响？</p> <p>公司PX和苯主要自用，销售顺畅。成品油方面，汽油和航煤的价差受到影响。公司2月份对产品结构进行了一定的调整，减少航煤的出产，增加柴油的出产，目前柴油主要供给海运，海运的柴油需求旺盛。</p> <p>8、公司可转债的进展情况？</p> <p>公司可转债4月1日拿到批文，有效期12个月，按计划顺利推进，目前处在更新年报数据阶段。</p> <p>9、公司未来的分红比例规划？</p> <p>公司过去几年一直维持35%-40%的分红比例，分红比例和现金分红金额持续增加。公司未来几年逐步进入新项目释放期，盈利和现金流回笼更有保障，预计有能力继续给投资者提供较好的分红回报。</p>
附件清单（如	无

有)	
日期	2020年4月28日