

股票代码：000301

股票简称：东方盛虹

江苏东方盛虹股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-005

| | |
|-------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <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 | 中欧基金管理有限公司-刘波，国泰基金管理有限公司-高亮，景林资产-刘亚纬，农银汇理基金管理有限公司-魏刚，华宝基金管理有限公司-闫旭，太平洋资产管理有限责任公司-恽敏，中银基金管理有限公司-王伟，中英人寿保险有限公司-王嘉晖，建信养老金公司-纪石，ICBCAMG-LiYue、KevinZhou，中信建投基金-周紫光，中信产业基金管理有限公司-杨涛，中银基金管理有限公司-刘潇，渤海人寿保险股份有限公司-金凤，南方基金管理有限公司-汪径尘，平安资产管理有限责任公司-万淑珊，友邦保险-王靖瑄，诺德基金管理有限公司-黄伟，大家资产管理有限责任公司-黄建平，太平资产管理有限公司-赵洋，工银瑞信基金-李磊、晏坤熔，中融基金-钱文成，北京方舟私募基金管理有限公司-屈寅魁，深圳融信盈通资产管理有限公司-陈霖，上海海通证券资产管理有限公司-邱博文，光大证券资产管理股份有限公司-吴昂达，上海国泰君安证券资产管理有限公司-张晨洁，浙江浙商证券资产管理有限公司-宋青涛，汇华理财有限公司-于宏杰，上海聚鸣投资-惠博闻，中信建投证券-邓胜、郑勇、黄方禅、彭岩等 95 位投资者 |
| 时间 | 2021 年 8 月 25 日 10:00-11:00 |
| 上市公司接待人员 | 副总经理、董事会秘书-王俊 投资者关系总监-李扬 |

| | |
|---------------|---|
| 姓名 | 财务经理-胡贵洋 证券事务代表-范佳健 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司经营情况介绍：</p> <p>1、经营业绩：</p> <p>公司上半年营业收入 156.9 亿元，同比增长 65%。实现归母净利润 11.47 亿元，因为去年疫情的原因同比增长幅度较大，同比增长 1720%。扣非归母净利润 11.69 亿元，同比增长 2260%。从各个业务板块来看，公司的化纤业务不管是营收还是净利润，同比去年都有大幅增长，原因是去年同期疫情影响，销售情况不佳，而今年涤纶长丝的市场行情复苏情况较好，另外石化业务同比大幅增长，原因是二期 PTA 今年 3 月份投产，新增 240 万吨 PTA 采用英伟达 p8 技术，生产成本更低，热电业务营收同比也大幅增长。</p> <p>2、连云港盛虹炼化 1600 吨大炼化项目进展：</p> <p>6 月 30 日公司举行了首批生产装置的中交仪式，也说明正式转入了投产准备阶段。中交装置包括常减压蒸馏装置、硫磺回收装置、石脑油加氢装置、IGCC 联合装置，以及配套的原油罐区、公用工程系统、储运系统、环保装置等。项目建设目前进展有序，预计年底投料试车。</p> <p>3、斯尔邦注入进展：</p> <p>正在有序推进，前期已召开股东大会并审议通过，需要上报证监会审批。</p> <p>4、盛虹集团战略转型：</p> <p>8 月初盛虹集团启动了战略转型，加快进军新能源新材料。盛虹集团将在新能源、高性能新材料、低碳绿色产业等三大方向加速布局。东方盛虹作为盛虹集团最重要的子公司和上市平台，无疑将承载这一战略实施的主要力量。尤其一旦斯尔邦重大资产重组的完成，东方盛虹将形成低成本的核心原料平台+新能源、新材料等多元化产业链条的“1+N”新格局。</p> |

二、Q&A 环节

Q1: 对斯尔邦的定价怎么看？对 EVA 市场未来的看法及公司规划？

A: 公司根据对斯尔邦评估价进行定价收购，估值低于许多市场人士预期，体现了集团做强做大上市公司的决心以及支持上市发展的诚意，公司将尽快推进重组进程，早日完成斯尔邦这一优质资产注入上市公司。

目前基本情况是斯尔邦拥有 30 万吨的 EVA 产能，其中 20 万吨采用巴塞尔高压管式法，10 万吨采用巴塞尔高压釜式法，斯尔邦后续将会新建装置进一步扩充 EVA 产能，进一步巩固斯尔邦在光伏 EVA 的龙头地位。目前受益于光伏发电行业迅速发展，光伏级 EVA 需求大增，产品价格持续上涨。

Q2: 未来盛虹集团对新能源新材料会布局在哪个公司？

A: 根据集团战略规划和定位，原则上是哪个子公司最具有市场竞争力、最适合做，就由哪个子公司做。目前来看，如果未来随着斯尔邦的重组完成，未来新材料项目的实施主体基本上在上市公司体系内。

Q3: 1600 万吨炼化一体化项目的进展如何？

A: 公司 1600 万吨炼化一体化项目预计 21 年底投产。

Q4: POE 是否会替代 EVA？

A: POE 在性能上有一些优势，但缺点就是价格更高、供给更紧缺，而且国内目前尚未有成熟的工业化装置，基本全部依赖海外进口，供给稳定性相对较差，因此很难替代 EVA。另外盛虹集团也在积极规划布局 POE 项目。

Q5: 现在公司有哪些在建项目:

A: 公司目前主要的在建项目包括: 盛虹炼化 1600 万吨炼化一体化项目; 清洁能源项目热电联产项目; 公司在宿迁布局化纤第二生产基地包括 25 万吨可再生纤维项目预计年底投产, 在建 50 万吨功能性纤维项目; 苏州在建 20 万吨的功能性纤维项目。

Q6: 斯尔邦生产光伏 EVA 是否有技术壁垒?

A: 斯尔邦 EVA 装置 2017 年正式投产, 2018 年 20 万吨管式装置开始转产光伏 EVA, 先后进行了设备改造、工艺优化, 虽然光伏 EVA 技术壁垒高, 生产难度大, 但通过斯尔邦技术攻关团队的不懈努力, 2019 年实现正式量产光伏 EVA, 2020 年光伏料比例进一步提升, 2021 年实现管式装置满产 EVA 光伏料。

Q7: PTA 二期生产情况如何? 公司对 PTA 的预期怎么样?

A: PTA 二期 240 万吨装置目前已经满产, 公司 PTA 板块的定位是能够消化上游炼化生产的 PX 原料, 并且可以满足公司化纤业务原料的需求, 在这个过程中公司会进一步优化装置、降低成本。

Q8: 疫情对长丝行业的影响如何?

A: 全球疫情一方面会导致需求的下降, 但由于国内疫情控制的较好, 而海外则受到影响较大, 因而印度、东南亚等国家下游纺织订单出现回流国内的现象, 中长期来看中国在全球范围的市占率反而在提升, 话语权在增强。

Q9: 下半年长丝价格怎么看?

A: 下半年是传统旺季, 由于最近全球疫情有些反复, 会造成一个短期的干扰, 我们判断旺季应该还是会到来, 当然前提是全球

| | |
|------|--|
| | 疫情不再加重。另外，就整个长丝的格局来说，未来有扩产能力的主要是行业头部的几家龙头企业，供需格局还是持续向好的。 |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2021 年 8 月 26 日 |