

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：2021-009

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	Gsam-Chrsitine pu, UBS Asset Management-Wanchen Chang, East Capital-Hao Zhang, Point72-YANG BAI, Manulife-Wenlin li, Citi Private Bank-Olivia Guan, Green Court Capital-Lihui Tang, AllianzGI-Kelvin Wong, FIL-THERESA ZHOU, Q fund-Owen liang, UBS-Cheryl Wen, GREEN COURT CAPITAL-Phil Zhong, Rockhampton Management-Sean Xiang, CCBFI-Aaron Wang, Doric Capital Corporation-Howard Wong, power pacific-Tony zhu, Principal Global Investors-Peter Luo, JQ Asset-Jane Zou
时间	2021年10月29日 14:30-15:30
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书-王俊 投资者关系总监-李扬 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	一、公司经营情况介绍： 公司前三季度实现营业收入 250.77 亿元，同比增长 60.28%，归属于上市公司股东的净利润 14.31 亿元，同比增长 506.65%，基本每股收益 0.3 元。报告期内公司营业收入、利润增长的主要原因是产能、销量增加，产品销售单价与价差上涨。其中，第三季度公

司主营收入 93.86 亿元，同比上升 52.36%，归属于上市公司股东的净利润 2.83 亿元，同比上升了 63.94%。三季度末总资产达到 1,023.82 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 195.75 亿元。

二、Q&A 环节

Q1. 斯尔邦三季度经营情况？

A: 斯尔邦目前总体经营情况比较好，9 月中下旬的限电政策目前对公司生产经营基本无影响。

Q2: EVA 行业供需、价格判断如何？

A: 从供需来看，EVA 需求受益于下游光伏行业装机的快速增长，今年根据机构预测全球光伏装机预计在 160GW，2022 年预计增加 50~60GW 从而达到 200GW 以上，对应光伏级 EVA 新增需求预计在 20~30 万吨，仅仅依靠现有的光伏 EVA 产能很难满足。因此我们判断未来供需依然维持紧平衡。

Q3: 光伏级 EVA 生产的难度主要在哪些方面？

A: 光伏级 EVA 中的 VA 含量需要达到 28%，如果用管式工艺的话难度较大，另外光伏级 EVA 还有很多指标，比如晶点、熔融指数等也要达标，最关键的是如果采用管式法生产光伏 EVA，装置的连续稳定生产难度较大，有些生产装置因为频繁的停车检修清洗而无法量产光伏 EVA。

Q4: EVA 项目的建设周期和下游验证周期？

A: 项目的建设周期包含设备采购时间一般 3~4 年，其中海外关键设备采购时间目前基本都在 18 个月以上，这是影响项目建设周期的一个重要因素。建成后投料试车到量产光伏料一般需要 1~2 年。下游胶膜厂验证期因为粒子的紧缺现在时间有所缩短，大概需

	<p>要几个月时间。</p> <p>Q5: EVA 国内成本对比国外如何?</p> <p>A: 这个要多方面去比较, 斯尔邦在原料成本上、加工费用方面都是全球第一梯队的。在原料成本上, EVA 有几种工艺路线, 海外有些是油头的工艺路线, 斯尔邦是甲醇工艺路线, 甲醇价格比较低时竞争力更强, 而盛虹炼化产出的 30 万吨醋酸乙烯可以通过管道供给斯尔邦, 原料来源更有保证, 成本更低。斯尔邦单套 240 万吨 MTO 单套最大, 加工成本也肯定是最底的。</p> <p>Q6. 目前进口 EVA 和国内价格差异?</p> <p>A: 没有太大价格差异, 根据汇率波动有小的差异。</p> <p>Q7: 国外未来光伏 EVA 新增产能怎么样?</p> <p>A: 根据公开的信息来看海外也有新增的产能, 但目前进展不明朗。另外海外的疫情更严重, 可能会存在新产能低于预期的情况。</p> <p>Q8: POE 是否会替代 EVA?</p> <p>A: POE 从全球范围来看更紧缺, 替代 EVA 难度很大, 而且国内目前还没有产能。</p> <p>Q9: 目前光伏装机 1GW 对应使用 0.45 万吨光伏级 EVA, 后续会不会有变化?</p> <p>A: 从目前的行业发展趋势来看, 电池片在变薄, 而胶膜是在变厚的, 因此未来单位 GW 的 EVA 用量可能会增加, 有可能会达到 0.5wt/GW。</p>
附件清单	无

日期	2021 年 10 月 31 日
----	------------------