

证券代码：002221

证券简称：东华能源

东华能源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-003

| | |
|---------------|---|
| 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（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 东吴证券：袁理、赵梦妮；财通基金：白沁雨；华宝基金：崔丰文；东吴基金：刘浩宇、蔡秋实；秋晟资产：钮舒越 |
| 时间 | 2022年3月8日 |
| 地点 | 南京办公总部 |
| 上市公司接待人员姓名 | 公司实控人王铭祥、副总经理易思善、董事会秘书陈文辛、证券业务经理夏瑞卿 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>公司领导详细介绍了产业规划、投资逻辑、茂名产业基地布局以及生物航煤项目等内容，券商和投资机构就相关热点问题与公司进行了互动交流，简要情况如下：</p> <p>问题 1：公司延伸拓展生物航煤产业后，战略定位和重塑如何？</p> <p>回复：公司转型为绿色化工新材料和氢能源制造商后，重点围绕轻质原料打造产业链。在氢能源领域的延伸方面，发展生物航煤，是同 PDH 副产氢气的完美结合。国家“双碳”战略背景下，我国能源结构将逐渐由化石能源为主导向清洁能源过渡，同时，新项目审批环节难度加大，而公司的产品符合国家产业方向，具有很大的成长空间。新能源产业发展迎机遇，氢能经济价值凸显。而航空业碳减排方面，由于航空业对高燃料密度，低温环境耐受及使用安全性上有更为苛刻的要求，燃油模式在短时期内很难被其它能源形势取代。因此发展可持续航空燃料（SAF）产业是目前航空业减排的唯一可行方案。</p> <p>因此，未来公司发展将以 PDH 为基础，一手是利用丙烯做下游的高分子合成材料与复合材料、一手是利用副产氢气做丙烯腈、生物航煤等高附加值产品。</p> <p>问题 2：公司在茂名打造的绿色低碳能源基地，是怎样的考虑？</p> |

回复:公司茂名基地产业规划包括了既有的PDH、PP装置,以及丙烯腈、生物航煤等新产品。每个环节都实现了绿色低碳,甚至负碳。

1、茂名的1.1和1.2期装置,公司已在2021年3月获批277.5万吨标准煤指标(当量值,包括原料用能252.5万吨标准煤),按照60万吨PDH装置需要10万吨标准煤,副产的3万吨氢气约折碳20万吨标准煤计算,一套60万吨PDH装置能实现负碳10万吨。2021年12月的中央经济工作会议提出,新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制,创造条件尽早实现能耗“双控”向碳排放总量和强度“双控”转变。这对公司是极大的政策有利推动。

2、生物航煤方面,相较于传统燃料,使用厨余油和动物脂肪作为原料可将生命周期温室气体排放削减约83%,两套100万吨/年SAF项目建成后,每年将减少240万吨温室气体排放。

整体看,公司在茂名规划建设烷烃与绿色能源资源综合利用产业园,打造绿色低碳能源基地,整个产业生态链是最大的低碳环保,产业走在世界前沿,且同国家战略息息相关。

问题3: 新材料领域, 公司研发取得成果和未来有哪些布局?

回复:新材料业务是公司的基础业务,在聚丙烯领域,公司已基本实现了对主流聚丙烯产品牌号的全覆盖,包括均聚、共聚和抗冲等各种类别,具备了全系列聚丙烯产品的研发生产能力,提升了品牌的知名度和影响力。

公司将研发人员下沉到一线生产基地,积极响应市场需求;聚焦高端复合新材料,积极储备管材料、汽车轻量化领域以及3D打印新材料的研发力量,以优化现有产品结构,增加技术储备和发掘材料的新用途。

问题4: 公司氢能未来的战略定位和盈利贡献预期如何?

回复:公司PDH副产氢气,具有低成本、高纯度的优势,且贴合长三角港口消费市场,应用场景极佳。目前公司张家港和宁波基地,共3套60万吨/年PDH装置,每年副产9万吨氢气。2022年随着茂名项目1.1期投产,公司还将新增1套60万吨/年PDH装置,届时每年共副产氢气12万吨。

1、公司现阶段氢气销售以工业客户的管道气为主,并结合下游需求逐步打开市场。目前,张家港新材料公司已经与凯陵化工、易高生物、梅塞尔气体和金宏气体等企业建立了稳定的氢气供应关系。按照已签署销售合同量,预计2022年张家港新材料公司的氢气销售将全面打开市场。

宁波新材料公司已经与万华化学、中海油大榭石化等企业建立了稳定的氢气供应关系,市场影响不断扩大。随着2021年第四季度下游客户用氢需求的增加,预计2022年宁波新材

| | |
|----------|--|
| | <p>料的氢气销售将逐步提升。</p> <p>2、公司密切配合各地政府的低碳发展规划，积极参与长三角、珠三角地区氢能源产业链的建设。2020年12月份，张家港东华港城加氢站项目建设竣工，由撬装站转为固定站模式，目前为50辆公交车提供加氢服务，未来车辆运营数量将会逐步提升。公司宁波氢气充装站也在2021年11月顺利投入运营。本站氢气充装站设计产能为8000m³/h，充装能力国内第一，设有10个充装位，11台大型压缩机，8个变压吸附器，可以实现快捷高效的氢气充装。该充装站投入运营后，按照年充装8000小时测算，预计每年可减少二氧化碳排放约13.5万吨，有效实现节能减排。</p> <p>公司氢能源业务自2019年开始规模化贡献业绩，2019年、2020年和2021年前三季度，公司氢气销售分别实现收入1.02亿元、1.39亿元和1.25亿元，在公司利润板块中的贡献比重日益增加，公司也将发挥成本协同优势，将氢能作为公司新的盈利增长板块，未来PDH行业甚至有为“脱氢”而做PDH的可能。</p> <p>随着国家氢能发展战略的深入推进，公司下游氢气客户渠道的打开和公司轻烃产业链的延伸，销售和综合利用取得新进展。公司除了新材料业务板块外，也会获得氢能源板块机遇，实现双轮驱动的高质量发展。</p> |
| 附件清单(如有) | |
| 日期 | 2022年3月8日 |