

证券代码：002753

证券简称：永东股份

山西永东化工股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-006

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	国金证券陈屹；沅京资本冯飞洋；兴全基金葛兴浪；浙商基金柴明；海通证券孙维容；泰达宏利刘少卿；汇添富固收王清、孙丹、胡奕、曹诗扬、胡剑飞、茹奕菡；招商基金赵宗原、王奇玮、阳宜洋
时间	2022年7月29日 15:00-18:00
地点	公司二楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书张巍女士、财务总监陈梦喜先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>在本次调研活动中，主要沟通内容简述如下：</p> <p>1、针状焦项目当前开工率多少？下游是否有给负极供货，占比多少？未来针状焦还有扩产计划吗？</p> <p>非公开发行股票募投项目“年产4万吨煤系针状焦项目”已完成工程主体建设及设备安装，试生产方案经专家组评审通过，目前进入试生产阶段。目前试生产情况正常。</p> <p>公司目前已与部分意向客户签订了《意向协议书》。使用针状焦制成的超高功率电极炼钢，可使炼钢冶炼的时间缩短30%~50%，节电10%~50%，降低炼钢成本，达到节能减排效果。针状焦同时广泛应用于锂电池负极材料，使用针状焦生产的锂电池负极材料，真密度和膨胀系数指标均表现优异，拥有更高的能量密</p>

度和续航能力，因此多用于动力锂电池。目前暂无针状焦扩产计划。

2、炭黑主业当前开工率，单吨利润多少？煤焦油的成本比行业平均低多少呢？出口比例和出口单吨利润多少？炭黑后面还能扩产新建产能吗？

目前公司炭黑开工正常，公司与下游客户的合作关系稳定，除正常的检修外，不存在因销售市场而限产的情形。

公司地处山西省南部，紧邻焦煤主产区，周边遍布焦化企业，煤焦油资源丰富，运输半径小，运输成本低，使得公司煤焦油采购供应充足且具有成本优势。

2021 年公司出口国外炭黑的营业收入为 431,129,044.38 元，占公司营业收入的 11.47%，占炭黑营业收入的 17.60%。公司炭黑产品的毛利率为 17.88%，其中出口炭黑毛利率 19.35%。

2022 年公司发行的可转换公司债券的募投项目为“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”，其中包含 7 万吨的炭黑项目。

3、在建 7 万吨特炭下游应用领域和价格大概多少？单吨利润比普通炭黑高多少呢？这块公司技术方面有啥优势，对比卡博特的产品系列有啥差异化吗？未来特炭打算建到多少万吨呢？对国内下游需求怎么看？

2022 年公司发行的可转换公司债券的募投项目为“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”，其中包含 7 万吨的炭黑项目。该项目完工后公司将新增高性能低滚动阻力炭黑、高端制品炭黑、导电炭黑、高色素炭黑等特种炭黑品种，可以用于绿色轮胎、工业橡胶制品、塑料、油墨和涂料行业。产品相较普通炭黑产品利润高。

公司为国内最早开发导电炭黑的公司。公司自主研发的煤焦油基导电炭黑生产技术，经山西省科技厅鉴定，达到国际先进水平，产品品质及市场占有率稳定。

我国炭黑市场存在产品结构不合理、结构性产能过剩的情况，同质化竞争较为严重，在低端炭黑产品市场，市场竞争激烈，行业利润空间有限，而在中高端产品市场，如绿色轮胎需要的低滚动阻力炭黑、高端制品炭黑等产品，仍有很大的需求缺口。

4、导电炭黑这块公司锂电客户验证如何？各项指标如何？预计后面会不会大规模扩产做锂电用导电炭黑？完全成本和售价预计？

目前正在送样。

5、对公司的长期规划和定位？

未来公司在巩固炭黑主业的基础上，积极构建循环经济产业链条，逐步向煤焦油精细化工新材料、高品质炭黑等具有高技术含量的领域拓展。

(1) 煤化深加工产品向新材料领域拓展

①沥青系列深加工

a 改质沥青：公司现有改质沥青 20 万吨/年

b 针状焦：公司年产 4 万吨煤系针状焦项目目前已进入试生产阶段

c 浸渍剂沥青：公司于 2022 年 4 月发行完成的 3.8 亿可转债，募投项目为“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”，其中包括浸渍剂沥青 2 万吨/年。改质沥青的用途是石墨电极的粘结剂，下游客户是石墨电极制造企业，与浸渍剂沥青、针状焦的下游客户存在重叠。

浸渍剂沥青用途主要是用于超高功率石墨电极孔隙浸渍填充，针状焦用途之一是超高功率石墨电极的骨料。

②洗油系列深加工

“年产 5 万吨洗油深加工项目”，为公司拟建项目，已经公司股东大会审议通过。项目完工后将新增甲基萘、工业萘、茚、氧茚、喹啉、异喹啉等产品。可应用于农药、医药、染料等方面。

③蒽油系列深加工

	<p>“2×10 万吨/年蒽油深加工项目”，为公司拟建项目，已经公司股东大会审议通过。</p> <p>④酚油系列深加工</p> <p>可转债募投项目“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”中的“1.5 万吨粗酚精细加工生产线”已完成工程主体建设及设备安装，试生产方案经专家组评审通过，目前进入试生产阶段。试生产启动后，该生产线在试生产阶段通过分阶段设备调试和带料试车，产品质量检测合格并取得部分下游客户的认可。粗酚精制产品包含苯酚、邻甲酚、间对甲酚等产品，是用途广泛的有机化学中间体，是合成树脂、医药、农药和多种香料合成中不可缺少的原材料。</p> <p>(2) 推动炭黑产品向高端延伸</p> <p>公司目前现有炭黑产品 34 万吨/年，公司于 2022 年 4 月发行完成的 3.8 亿可转债，募投项目为“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”，其中包括高性能低滚动阻力炭黑、高端制品炭黑、导电炭黑、高色素炭黑等特种炭黑 7 万吨/年。项目投产后可实现炭黑产品的高端化、差异化、多元化，加快产品品种升级，有利于公司巩固炭黑行业领先优势和现有客户的合作基础，同时进一步开拓新客户，进一步提高市场占有率和盈利能力。</p> <p>(3) 打造百万吨煤焦油深加工工厂</p> <p>“50 万吨/年煤焦油深加工项目”，为公司拟建项目，已经公司股东大会审议通过。项目完工后，公司的煤焦油深加工能力达到了百万吨的水平。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 7 月 29 日