

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：2022-003

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	天风证券-张樨樨、黄凯；中银基金管理有限公司-刘高晓；中信资本控股有限公司-郭羽；中信证券资产管理部-李薇；中泰证券自营分公司-刘强；中欧基金管理有限公司-袁田；中国人民养老保险-刘树德；中国农业银行理财子公司-公晓晖；浙江韶夏资产管理有限公司-靖子炀；银华-江珊；湘财基金管理有限公司-丁洋；个人-陈騫；太平洋资产管理有限责任公司-杨斌；拾贝投资管理有限公司-郑晖；申万菱信基金管理有限公司-常洪雨；上海天猗投资管理有限公司-杜景涛；上海睿郡资产管理有限公司-沈晓源；上海融黎行投资管理有限公司-刘扬；上海名禹资产管理公司-王玺宇；上海崇山投资有限公司-周苧；上海八尺龙投资-姜梁；沙钢投资管理有限公司-牛明俊、毛龙飞；青岛鸿竹资产管理有限公司-费征帅；鹏扬基金投研部-徐昆仑；建信信托有限责任公司-吴晓鹏；汇添富基金管理股份有限公司-孙驰；华能贵诚信托有限公司深圳总部-田佳瑞；华富基金管理有限公司-邓翔；华宸未来基金-沙正江；华宝基金管理有限公司-孙嘉伦；湖南湘航私募基金管理有限公司-廖骏恺；合众资产-葛红军；杭州萧山泽泉投资管理有限公司-范舰阳；杭州河清投资有限公司-夏冰清；海通证券股份有限公司-卓怡霖；广发银行理财子公司-李惠育；富敦投资管理（上海）有限公司-sandra huang；福建泽源资产管理有限公司-吴金勇；东财基金-

	周威；东北证券股份有限公司-潘云峰、唐瑜；常春藤上海资产管理有限公司-胡肖；碧云银霞投资管理咨询有限公司-钟强；北京润晖资产管理有限公司-李勇；OP Capital 奥陆资本-Eric Meng；Mighty Divine-Frank Yu；ALL View Management 景丰管理有限公司-李沛伦；3W Fund Management Limited-刘思蒙；李由。
时间	2022年8月22日 13:30-14:30
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-沈杰 财务部总经理-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><b>一、公司经营情况介绍：</b></p> <p>公司2022年上半年实现营业收入302.42亿，同比增长15.66%，归母净利润16.36亿，公司二季度净利润环比一季度增长约40%，同比下降44%。对利润影响的原因主要有一下四个方面：第一、上半年原油价格处于高位震荡，成本上涨；第二、国内疫情反复对供应链的影响，抑制下游需求端；第三、5月份欧美通胀率居高不下且攀升明显，影响国外需求；第四、公司内部因素而言，费用同比增长，其中，管理费用增45%，财务费用增长105%，研发支出增长45%，各项期间费用合计增加约7亿元。</p> <p><b>面对种种困难，公司上半年仍保持了较好的经营质量和竞争优势，主要体现在以下几个方面：</b></p> <p>一、公司主要产品EVA毛利率42.97%，尤其光伏EVA量价齐升，仍保持领先行业的竞争优势；</p> <p>二、公司优势产品DTY毛利率保持15.78%。化纤板块毛利率约为10.9%，与公告的其他头部企业相比无论单吨毛利和毛利率都处于化纤行业领先水平；</p> <p>三、PTA毛利率为6.89%，高于其他行业内头部企业；</p> <p>四、2022年上半年出口销售营业收入52亿，同比增长71%。得益于上市公司战略的调整，公司从去年下半年开始，将出口作为</p>

公司未来的重要方向。

### **2022 年上半年在经营上主要完成六项重要工作：**

第一，斯尔邦并购完成后，对组织架构进行调整，整合内部资源，基于炼化项目投产以后和斯尔邦共享资源、客户，优化市场、销售渠道，发挥协同效应；

第二，2022 年正值盛虹集团成立 30 周年，公司发布了全新企业文化，推进公司发展战略，为后期公司战略的实施提供文化层面的保障；

第三，2022 年上半年公司完成了并购重组配套融资，募集资金 40.89 亿元，申购金额达到 110 亿，发行价格 15.33 元，远远高于 20 日的基准均价（12.6 元），得到市场机构投资者的认可；

第四，上半年实施二期员工持股计划，总规模达到 32 亿元，目前持股计划正在实施中；

第五，公司加大人才引进，尤其是研发方面的人才引进，更好满足公司成立的连云港石化研发中心和上海石化新材料创新中心的需求；

第六，公司率先在同行中启动 ESG 体系的搭建，基于环保社会责任和响应国家双碳政策，对标世界级石化新材料企业。

## **二、Q&A 环节**

### **Q1、公司新材料有哪些方面的布局？**

**A:** 公司新材料布局主要有以下几个方向。

**EVA:** 目前是斯尔邦重要的战略性产品，后续我们会发挥斯尔邦技术、规模上的领先优势，规划新增 70+5 万吨产能，包括 3 套 20 万吨管式法，10 万吨釜式法，另外 5 万吨釜式装置将研发其他高性能共聚物。新产能预计 2024 年四季度陆续投产，每隔 3 个月左右投一套，2025 年年内完成新增产能全部投放。

**POE:** POE 研发进入 800 吨的中试装置建设尾声，10 月份开始

投料试车，进展非常顺利。如果投料开车达到预期，后续会有规模化产能规划，并争取早日投产。

百万吨可降解塑料产业链：2024 年开始投产，包括 34 万吨/年顺酐装置、30 万吨/年 BDO 装置、18 万吨/年 PBAT 。同步规划 PGA 产品。

其他新材料项目包括 2 万吨超高分子量聚乙烯项目将于 2022 年底投产；10 万吨 DMC 项目也已进入实施阶段。

公司还有其他新材料规划，部分正在研发中，部分正在技术引进过程中，如条件成熟，公司会及时公告。

**Q2: 炼化项目目前进展情况怎么样？**

**A:** 公司 1600 万吨炼化一体化项目已于 5 月正式投料试车，预计将于 8 月底陆续产出油品和芳烃产品；9-10 月间，项目乙烯装置启动，标志着全流程打通；同时炼化项目负荷在试车阶段同步爬坡，将于 2022 年底之前完全达产。

**Q3: 炼化项目原油采购情况怎么样？**

**A:** 近期，公司已采购 135 万吨原油，采购价格在 100 美元以内。公司预计 3-4 季度，原油价格会调整到合理水平。后续公司将依据谨慎的原则，根据生产进度需要进行原油采购和库存管理。

**Q4: 公司目前 EVA 装置运行情况如何？炼化产出醋酸乙烯进度怎么样？**

**A:** 公司斯尔邦拥有 20 万吨管式装置，10 万吨釜式装置，合计 30 万吨产能。目前 20 万吨管式装置全部生产光伏料，10 万吨釜式装置在光伏料与其它料灵活切换，满足下游不同客户需求。釜式装置今年生产的光伏料同比去年有所增加。

公司炼化项目 30 万吨醋酸乙烯产品预计 2022 年底之前产出，

	<p>可以满足未来斯尔邦百万吨 EVA 规划产能的需求。</p> <p><b>Q5: 公司预计未来 EVA 后续市场情况怎么样?</b></p> <p><b>A:</b> 公司预计未来 2-3 年 EVA 市场总体紧缺或供需紧平衡。原因有以下几点: 1) 需求: 光伏上半年发展超预期, 年内总体新增装机容量保守预计 240GW, 对应光伏级 EVA 需求量 120w 吨; 2) 供给: 去年年初起, EVA 总产能 100w 吨, 到目前为止国内产能为 190w 吨, 产能扩张后, EVA 价格还是持续走强, 说明光伏 EVA 产能仍处于供给瓶颈; 3) 下游需求强劲: 近期通威也公告了进入太阳能光伏组件行业, 会进一步刺激光伏胶膜原料需求, 光伏胶膜也会有新增企业和新增产能, 将导致对光伏 EVA 需求更加旺盛。</p> <p>近期光伏 EVA 价格调整, 反映目前光伏行业处于价格博弈阶段。近期硅料价格较高, 抑制了下游光伏组件企业部分产能, 尤其近期部分地区限产限电以后, 短期之内对硅料的供应又构成一定的冲击。预计硅料在第三、四季度产量增加, 硅料价格将有所下调, EVA 行情有望走强。2023-2024 年光伏 EVA 仍有望维持景气周期, EVA 有望维持 40%以上毛利率。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 8 月 23 日