

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：2022-001

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 checked="" 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：刘博
时间	2022年1月5日
地点	南京办公总部
上市公司接待人员姓名	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>公司领导与东吴证券公用事业行业首席分析师刘博就公司氢能产业规划和当前业务布局情况进行了深入交流，简要情况如下：</p> <p>问题 1：公司布局氢能源的整体规划和基本考虑？</p> <p>回复：作为清洁高效的二次能源，氢能具有高热值、高转化率和零排放等多方面优势。在国家“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，氢能在中国的碳中和路径中将扮演重要角色。氢能可以在不同行业 and 地区间进行能量再分配，有效降低交通运输、工业用能及建筑采暖领域的碳排放，并能代替焦炭，用于冶金工业降低碳排放。</p> <p>2021年10月24日，在国务院关于印发2030年前碳达峰行动方案的通知中，明确提出，推动石化化工行业碳达峰。调整原料结构，控制新增原料用煤，拓展富氢原料进口来源，推动石化化工原料轻质化。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。在“碳中和”背景下，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。</p> <p>作为绿色化工生产企业，公司始终秉承绿色、环保和低碳的发展理念，立足于长三角和珠三角地区，以聚丙烯高端复合</p>

新材料和绿色氢能源为发展方向，积极践行国家绿色低碳循环发展规划，一直将氢能利用作为探索发展高效清洁能源的战略选择。

公司布局氢能源是 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。

问题 2：公司目前氢气外售情况，未来两年的预计增量如何？

回复：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。2019 年和 2020 年，公司氢气销售分别实现 1 亿元和 1.39 亿元。2021 年前三季度，公司销售氢气 1.18 万吨，实现氢气销售收入 1.25 亿元，同比增长 31.58%。相关成本已包含在丙烯生产成本中。

目前，张家港新材料公司已经与凯凌化工、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 年宁波新材料的氢气销售将逐步提升。

问题 3：加氢站和氢气充装站的布局情况如何？

回复：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。

1、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。

2、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。

公司氢气充装站位于浙江宁波大榭岛，地理优势明显，可以辐射江苏、浙江和上海等主要用氢市场。公司气体客户有金宏气体、上海浦江气体等主流气体公司，实现了对华东地区氢能源市场的全面覆盖。目前宁波基地氢气产能为 6 万吨/年，副产的氢气纯度即可达到 99.99%；再通过 PSA 提纯，可将氢气纯度提高到 99.999%，能满足氢气市场的不同需求，尤其是对于氢气使用纯度要求高的氢燃料电池行业，物流集卡等商用车是发展重点，将燃料电池应用于物流集卡领域，特别适合长

	<p>三角地区港口市场。</p> <p>3、公司也同步在建茂名氢气充装站，未来投入运营后，公司将实现在长三角和珠三角氢能源利用设施建设方面的全面布局。</p> <p>问题 4：下游其他综合利用布局情况？</p> <p>回复：公司也广泛开展对外合作，积极探索氢能产业运营模式。除了氢气对外销售外，结合 C3 产业链延伸，公司已在茂名规划建设丙烯腈装置（需要用到丙烯和氢气）。丙烯腈可制成聚丙烯腈（PAN），以此为原料可制取碳纤维。碳纤维是发展国防军工与国民经济的重要战略物资，由其增强的复合材料可以应用于飞机制造、风力发电叶片等工业领域。</p> <p>公司将进一步加大氢能源布局力度，并着重围绕制氢、充装、储运和加氢，打造产业生态链闭环，提升产业链成本优势。</p> <p>问题 5：结合国家战略和公司发展，未来氢能源规划？</p> <p>回复：当前 PDH 产业的竞争日趋激烈，成本对冲、运营费用控制及下游高端附加值产品开发将是未来各公司突破的重点。与此同时，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>公司近期可预期氢气增量：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。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)	机构现场调研保密承诺函
日期	2022 年 1 月 5 日