

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：2022-001

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input 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 checked="" 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 | 可转换公司债券网上路演说明会参与者 |
| 时间 | 2022年4月7日下午15:00-17:00 |
| 地点 | “全景·路演天下”（ https://rs.p5w.net ） |
| 上市公司接待人员姓名 | 1、永东股份 董事长刘东杰 2、永东股份 财务总监陈梦喜 3、永东股份 董事、董事会秘书、副总经理张巍 4、中德证券 董事总经理，投资银行部主管崔学良 5、中德证券 投资银行部副总裁潘登 6、中德证券 投资银行部副总裁赵泽皓 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司如何保障本次可转债投资者的投资回报和投资信心？</p> <p>公司会努力做好经营管理，以优良的业绩回报投资者，力争实现股债双赢。谢谢。</p> <p>2、请介绍一下公司当前的财务情况。</p> <p>近三年及一期，公司营业收入分别为 258,709.18 万元、285,603.57 万元、239,123.99 万元和 273,377.80 万元</p> <p>3、原材料占公司营业成本比例是多少？应对原材料价格变动，永东股份建立了哪些机制？</p> |

公司主要产品为炭黑制品及煤焦油加工产品，其主要原材料为煤焦油等原料油，约占全部营业成本的 80%左右。近年来，受国内环保政策强制趋严和国内钢铁、焦化产业政策调整等因素影响，虽然公司与大型原料油供应厂商保持较为稳定的供求关系，但是不排除因不能及时消化或转移因原材料涨价而增加的炭黑成本，将可能对公司未来经营效益产生重大影响。

4、请问公司的针状焦项目进展情况

“年产 4 万吨煤系针状焦项目”规划建设的相关信息请参见公司已披露的募集资金存放和使用情况的专项报告，谢谢。

5、直接问了，128014 永东转债，早已触发下修转股价条款，董事会为什么迟迟不提议下修？

公司将根据募集说明书中的相关规定并结合实际情况，综合考虑是否提出下修方案，具体请以公司公告为准。同时，公司会努力做好经营管理，以优良的业绩回报投资者，力争实现股债双赢。谢谢。

6、上次可转债快到期，项目进展如何，可转债咋处理？

“年产 4 万吨煤系针状焦项目”尚处于建设阶段。受疫情影响，导致 2020 年工程进度放缓，在国内疫情得到控制后，发行人积极推动前次募投项目的建设，目前该项目处于正常施工状态。公司将根据募集说明书中的相关规定并结合实际情况，综合考虑是否提出下修方案，具体请以公司公告为准。同时，公司会努力做好经营管理，以优良的业绩回报投资者，力争实现股债双赢。谢谢。

7、请问转债配售如何操作？

本次发行的可转债向公司原 A 股股东实行优先配售。原 A 股股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有发行人股份数按每股配售 1.0121 元可转债的比例，再按 100 元/张转换成张数，每 1 张为一个申购单位。截至募集说明书公告日，公司的股本总额为 375,440,672 股，按

本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额为 3,799,835 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9957%。由于不足 1 张部分按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司配股业务指引执行，最终优先配售总数可能略有差异。

8、请介绍一下报告期内公司的主要客户情况？

公司与普利司通、住友、韩泰、赛轮、中策、通用、佳通、双钱集团、锦湖轮胎、耐克森、固铂、玲珑、卡莱等国内外知名轮胎企业保持了良好稳定的合作关系。

9、前十大股东参与可转债配售吗？

本次发行的可转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售。

10、目前，公司海外市场主要集中在哪些地区？

公司海外市场主要集中在东亚、东南亚等国家和地区。

11、请问贵公司如何解决可转债 1？有可能下修转股价吗？

公司将根据募集说明书中的相关规定并结合实际情况，综合考虑是否提出下修方案，具体请以公司公告为准。同时，公司会努力做好经营管理，以优良的业绩回报投资者，力争实现股债双赢。谢谢。

12、请问公司的无形资产主要由哪些构成，它们的账目价值分别是多少？

近三年及一期末，无形资产账面价值分别为 7,894.84 万元、10,539.75 万元、10,380.35 万元和 10,202.70 万元，占非流动资产的比例分别为 8.37%、10.92%、10.18%和 8.49%。公司无形资产主要由土地使用权、财务软件和专利技术组成。

13、当前行业库存偏高，请问预计这波行业库存消化要持续多久？如何看待对炭黑价格形成的较大压力？

行业库存偏高主要系炭黑价格上升导致的。目前公司产销平衡，不存在库存消化问题。公司炭黑生产能力为 34 万吨/

年,库存保持在合理空间,不存在库存积压和消化库存的情况。

总体看,炭黑价格存在周期性波动,且与原材料煤焦油存在互相影响、同向变动的关系。自2020年6月份开始,国内新冠疫情得到有效控制,下游市场需求增加,炭黑行业逐渐回暖。炭黑与煤焦油价格自2020年6月份至今年均保持上升趋势。目前炭黑价格和煤焦油价格均在高位波动。

国内炭黑企业差异较大,公司产业结构较完整、具备创新能力、有较高成本控制水平以及相对完善销售网络,较高的营销能力,可以抵抗市场波动带来的价格压力。

14、请问公司其他应付款包含哪些方面?

其他应付款包括应付利息和其他应付款,其中应付利息为可转换公司债券应付利息与短期借款应付利息。其他应付款包括特别流转金、押金、员工考核金等。

15、请问公司的管理费用主要包括哪些?与同行业对比情况如何?

近三年及一期,公司管理费用率分别为1.57%、1.63%、2.06%和1.59%。公司管理费用主要由职工薪酬、修理费、折旧费等组成,随着公司业务规模的不断扩大,公司管理费用支出逐年增加。2019年公司管理费用较2018年同比上升15.17%,主要系修理费以及职工薪酬增加所致。2020年公司管理费用较上年同期增加5.70%,变化不大。2021年1-9月公司管理费用较上年同期增加28.61%,主要系修理费及职工薪酬增加所致。报告期内,公司管理费用率低于可比公司黑猫股份和龙星化工,主要系管理人员数量较少,公司管理效率较高,折旧摊销费用较低的原因。

16、请董事长给一个明确的态度,公司能不能创造积极促成永东转债128014强赎的条件?

您好,感谢您对永东股份的关注。公司将根据募集说明书中的相关规定并结合实际情况,综合考虑是否提出下修方案,具体请以公司公告为准。同时,公司会努力做好经营管理,以

优良的业绩回报投资者，力争实现股债双赢。谢谢。

17、请问公司的财务费用主要是哪些，与同行业对比情况如何？

近三年及一期，公司财务费用率分别为 0.44%、0.83%、0.98%和 0.59%。公司财务费用主要为利息净支出。2019 年财务费用较上年同期增长 105.92%，主要系利息费用增加所致。2020 年财务费用较上年同期减少 1.30%，变动不大。2021 年 1-9 月公司财务费用较上年同期减少 1.99%，变动不大，主要系汇率变动导致汇兑损益出现小幅变动。

18、请问公司导电炭黑产品的毛利及毛利率情况？

2019 年，公司导电炭黑的毛利较上年同期下降 1,003.98 万元，毛利率由 30.74%下降到 25.87%。公司导电炭黑毛利率水平有所下降，主要系导电炭黑价格的出现一定程度的下降。2020 年，公司导电炭黑毛利较上年同期下降 86.44 万元，毛利率由 2019 年的 25.87%上升到 27.23%，公司导电炭黑毛利率水平有所上升，主要是导电炭黑市场价格回升导致的。2021 年 1-9 月，公司导电炭黑实现毛利 1,856.97 万元，毛利率由 2020 年的 27.23%降低至到 25.69%，变动不大。

19、请问报告期各年末，公司在建工程变动的原因是什么？

近三年及一期末，在建工程分别为 2,083.79 万元、2,121.80 万元、4,399.50 万元和 22,323.62 万元，占当期末非流动资产的比例分别为 2.21%、2.20%、4.31%和 18.57%。

2019 年末在建工程较 2018 年末基本持平。2020 年末在建工程较 2019 年末增加 2,277.69 万元，主要系针状焦项目等建设投资所致。2021 年 9 月末在建工程较 2020 年末增加 17,924.12 万元，主要系针状焦项目等建设投资所致。

20、请问针状焦一直没有投产的原因

“年产 4 万吨煤系针状焦项目”尚处于建设阶段。受疫情影响，导致 2020 年工程进度放缓，在国内疫情得到控制后，

发行人积极推动前次募投项目的建设，目前该项目处于正常施工状态

21、请问报告期间，公司的煤焦油加工产品成本结构包含哪些项目？

报告期内，公司煤焦油加工产品业务营业成本分别为64,357.81万元、86,797.39万元、71,099.93万元和90,235.78万元。报告期内，公司煤焦油加工产品营业成本中的原材料成本分别为63,178.75万元、84,794.60万元、66,137.19万元和86,331.74万元，分别占该业务成本的98.17%、97.69%、93.02%和95.67%。

22、公司自2020年来库存上的比较快的原因？预计消化时间？

公司自2020年来存货金额增加，主要是原材料价格上涨，导致库存成本上升。库存数量与以往年度变动不大。公司库存保持在合理区间，存货周转正常，不存在消化库存的问题。

23、请问报告期各期末，公司固定资产主要由哪些构成，账面价值占非流动性资产总额的比例是多少？

固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和办公设备。近三年及一期末，固定资产账面价值分别为66,440.09万元、65,838.67万元、65,886.93万元和61,748.01万元，占非流动资产的比例分别为70.46%、68.21%、64.60%和51.37%。

2019年末固定资产原值较2018年末增加3,940.59万元，主要系改质沥青库、变电站工程完工转固所致。2020年末固定资产原值较2019年末增加5,015.52万元，主要系炭黑一线改造、四煤化轻钙工程等项目于期间转固导致。2021年9月末固定资产原值较2020年末减少1,143.29万元，主要系炭黑四线改造清理部分老旧机器设备导致。

24、请问公司非流动资产的主要构成？

公司非流动资产主要包括长期股权投资、固定资产、在建

工程和无形资产，报告期各期末以上四项非流动资产合计占非流动资产的比例分别为 96.68%、96.77%、93.32%和 91.14%。

25、董事长好：请问针状焦项目何时投产？

“年产 4 万吨煤系针状焦项目”目前正在建设中，相关信息请参见公司后续披露的定期报告相关内容及募集资金存放和使用情况的专项报告。

26、请问，公司的针状焦项目什么时候可以投产。

“年产 4 万吨煤系针状焦项目”目前正在建设中，相关信息请参见公司后续披露的定期报告相关内容及募集资金存放和使用情况的专项报告。

27、简要介绍一下本次募集资金投资项目可行性和必要性

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益；同时，本次发行可转债有利于满足公司业务发展的资金需求，优化资本结构，提高公司的核心竞争力和抗风险能力，为后续业务发展提供保障，符合全体股东的利益。综上所述，本次可转债募集资金投资项目具有良好的可行性。

本次募集资金投资项目实施对公司的意义主要为以下几点：

1、借助资本市场，推动公司产品结构优化升级

近年来，公司专注于煤焦油深加工产业链的不断延伸和高效利用，形成了“煤焦油加工+炭黑生产+尾气发电+精细化工”有机结合的可持续发展循环经济产业模式，通过逐步扩大主导产品的生产和销售规模，提升公司规模效益；在巩固炭黑主业的基础上，积极发挥循环经济产业链条优势，逐步向煤焦油精细加工产品、高品质炭黑等具有高技术含量的领域拓展，致力于成为一家具有竞争优势、产业链完整的高端化工产品制造企业。

本次募集资金投资项目“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”的顺利实施，将充分发挥公司的循环经济产业链

条优势，进一步扩大炭黑产品的生产和销售规模，增加炭黑品种，推动公司炭黑产品向高端延伸，实现炭黑产品的高端化、差异化和规模化；同时进一步延伸煤焦油精细加工产业链条，增加高附加值煤焦油精细化工产品种类，提高产品附加值，对公司产品结构和产业转型升级具有重要意义。

2、继续扩大炭黑产能，巩固领先优势；加快炭黑产品提档升级，满足客户对高品质产品的需求

公司目前炭黑生产能力为 34 万吨/年，2019 年产能利用率为 102.32%，2020 年前三季度产能利用率为 102.62%；现有生产线基本处于满负荷运转状态，公司目前的销量及产品结构已不能满足客户对产品数量及产品性能的要求，此外，国内炭黑行业存在一定的结构性产能过剩情况，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。本次募集资金投资项目实施后，公司炭黑生产规模将扩大至 41 万吨/年，新增低滚动阻力炭黑、高端制品炭黑、色素炭黑等炭黑产品，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。

3、进一步延伸煤焦油精深加工产业链条，开拓高附加值产品，提高企业经济效益

本次募集资金投资项目顺利建成并投产后，公司将新增 1.5 万吨粗酚精制和 2 万吨浸渍沥青生产能力，新增苯酚、邻甲酚、间对甲酚等粗酚精制产品，以及浸渍沥青等精细化工产品。一方面，公司的煤焦油精深加工产业链得到进一步延伸，另一方面可以完善公司产业链布局，开拓高附加值产品，为公司新增盈利增长点，提高公司整体的盈利能力，有利于缓解个别产品价格波动对公司业绩造成的影响，增强公司抗风险能力。

4、放大循环经济产业链条优势，实现资源综合利用

公司自成立以来，依托当地资源优势，致力于建设完整的产业链条，通过一体化经营实现资源、能源的就地转化。目前，公司已初步实现了“煤焦油加工+炭黑生产+尾气发电+精细化工”的循环经济产业链条。

本次募集资金投资项目中的粗酚精制和浸渍沥青项目，可以充分利用现有炭黑生产环节产生的余热，既节约了能源，又减少了炭黑尾气的直接排放，实现了炭黑尾气的综合利用。同时，粗酚精制和浸渍沥青项目原材料，分别为公司现有煤焦油加工环节生产的初级产品粗酚和中温沥青，可以实现煤焦油资源的充分利用；此外，浸渍沥青项目还会产生副产品炭黑油，可以用于特种炭黑产品的生产。本次募集资金投资项目的实施，有助于放大公司循环经济产业链条优势，实现煤焦油资源的综合利用。

28、请问公司针状焦项目什么时候投产增效？

“年产4万吨煤系针状焦项目”目前正在建设中，相关信息请参见公司后续披露的定期报告相关内容及募集资金存放和使用情况的专项报告。

29、如果原材料波动较为剧烈，会给公司带来风险吗？

近年来，受国内环保政策强制趋严和国内钢铁、焦化产业政策调整等因素影响，虽然公司与大型原料油供应厂商保持较为稳定的供求关系，但是不排除因不能及时消化或转移因原材料涨价而增加的炭黑成本，将可能对公司未来经营效益产生重大影响。

30、请问针状焦项目今年五月份能投产吗？

“年产4万吨煤系针状焦项目”目前正在建设中，相关信息请参见公司后续披露的定期报告相关内容及募集资金存放和使用情况的专项报告。

31、请问公司针状焦项目迟迟不能投产的原因是什么

“年产4万吨煤系针状焦项目”目前正在建设中，相关信

息请参见公司后续披露的定期报告相关内容及募集资金存放和使用情况的专项报告。

32、当前，市场利率走势如何？对公司可转债有哪些影响？

本次发行债券的票面利率为：第一年为 0.4%，第二年为 0.6%，第三年为 1.0%，第四年为 1.5%，第五年为 2.0%，第六年为 3.0%。

33、您好刘董，贵公司新项目什么时候可以投产？年产 4 万吨针状焦

“年产 4 万吨煤系针状焦项目”目前正在建设中，相关信息请参见公司后续披露的定期报告相关内容及募集资金存放和使用情况的专项报告。

34、请问公司最近一期的经营概况是什么样？

2021 年 1-9 月，公司实现营业收入 273,377.80 万元，利润总额 31,532.51 万元，归属于母公司所有者的净利润 26,800.67 万元，经营活动现金净流入-1,011.70 万元。截至 2021 年 9 月 30 日，公司总资产为 282,879.64 万元，归属于母公司所有者权益为 217,281.49 万元。

35、2021 年度，公司经营情况如何？对应有哪些方面的原因？

2021 年度公司经营情况请参见公司之后披露的定期报告，谢谢。

36、我看了公司战略，感觉很不错，公司打算如何打造永东金字招牌呢？

公司拟通过产品多元化，调整产品结构，改善收入结构，并加大高端化工产品的研发投入，精益求精，努力打造新的品牌；改进产品工艺，满足市场和客户需求，从现有产品中提炼新的永东品牌。

37、请问本次可转债的票面利率是多少？

本次发行债券的票面利率为：第一年为 0.4%，第二年为

0.6%，第三年为1.0%，第四年为1.5%，第五年为2.0%，第六年为3.0%。

38、请问公司橡胶用炭黑产品的毛利及毛利率情况？

2019年，公司橡胶用炭黑毛利较上年同期年下降17,421.59万元，毛利率由2018年的25.26%下降到15.00%，公司橡胶用炭黑毛利率水平有所下降，主要是橡胶用炭黑价格出现一定程度的下降。

2020年，公司橡胶用炭黑毛利较上年同期年下降9,973.14万元，毛利率由2019年的15.00%下降到11.46%，公司橡胶用炭黑毛利率水平有所下降，受2020年开始执行的新收入准则影响，公司将原计入到销售费用中的运输费调整计入营业成本，导致期间成本大幅上升，毛利下降。

2021年1-9月，公司橡胶用炭黑实现毛利35,664.09万元，毛利率由2020年的11.46%上升到20.95%，主要系橡胶用炭黑销售单价上涨所致。

39、请介绍一下董事长刘东杰的情况

刘东杰，男，中国国籍，无永久境外居留权。曾就职于稷山县国家税务局；风陵渡开发区国家税务局陌南分局；永东股份副总经理；永东股份董事、总经理，现任永东股份董事长、永东科技董事长。

40、请您介绍一下贵公司的采购模式？

公司原材料由供应部门负责统一采购。供应部根据库存情况、生产计划及市场价格波动趋势制定采购计划，随时掌握市场行情，了解市场动态，确定合理价格，保障生产需求，控制合理库存。

原辅材料及设备、备品备件的采购采用竞价采购制度。选择合格的供应商进行报价，确定性价比最好的供应商，然后公司领导逐级审批，最后与其签订供货合同。

供应部根据《采购控制程序》的规定，对供方进行初选、评价；其次，根据原辅料标准进行采购后由品保部进行检验，

对不合格原材料，根据《原材料不合格控制程序》，经品保部出具分析结果、技术中心出具处理意见、总经理审批后，由企管部根据处理与审批意见，通知库管处置。付款由供应部按采购合同提出付款申请，财务部审核，经总经理批准后付款。

41、请问本次可转债的承销期是多久？

本次可转债发行的承销期自 2022 年 4 月 6 日至 2022 年 4 月 14 日。

42、请问煤焦油资源开发会不会污染环境？如何实现环保？

在资源综合利用方面，公司的炭黑生产装置实现了炭黑生产和尾气发电的联合操作与控制，既解决了尾气排空污染环境的问题，又实现了炭黑生产用电自供。公司通过资源综合利用，实现了生产过程的安全环保和节能增效。

43、请问报告期各期末，公司货币资金构成情况如何？

近三年及一期末，公司货币资金余额分别为 16,435.32 万元、18,192.33 万元、14,641.83 万元和 9,294.92 万元，占流动资产的比例分别为 15.63%、12.79%、9.63%和 5.71%。

44、请问在债券存续期内，在什么情况下公司董事会召集债券持有人会议？

A 拟变更本次可转债募集说明书的约定；

B 公司不能按期支付本次可转债本息；

C 公司发生减资、合并、分立、解散或者申请破产；

D 本期可转债保证人或者担保物发生重大变化；

E 修订《山西永东化工股份有限公司 A 股可转换公司债券持有人会议规则》；

F 其他对本次债券持有人的权益有重大影响的事项；

G 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、本次可转债上市交易的证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

45、请问债券持有人有哪些义务？

- A 遵守发行人发行可转债条款的相关规定；
- B 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- C 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求发行人提前偿付可转债的本金和利息；
- D 法律、行政法规及发行人公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

46、请问最近三年及一期末，公司的应交税费占流动负债总额比例分别是多少？

近三年及一期末，应交税费余额分别为 1,286.66 万元、2,360.24 万元、1,001.68 万元和 799.41 万元，占流动负债的比例分别为 5.41%、8.06%、3.47%和 2.44%。

47、请问本次发行债券的付息方式是什么？

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

48、请问最近三年的财务报告审计情况怎么样？

公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度的财务报告已经中兴华会计师事务所审计，并分别出具了中兴华审字（2019）第 010561 号、中兴华审字（2020）第 010364 号和中兴华审字（2021）第 010828 号标准无保留意见的审计报告。

49、请问公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司是否存在同业竞争情况？

截至本次路演，公司控股股东为刘东良，实际控制人为刘东良、靳彩红夫妇。刘东良、靳彩红夫妇除持有公司股份外，未控制其他企业，因此，公司目前不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情形，不存在同业竞争的情况。

50、请问公司产品是否属于“两高一剩”范围？

公司不属于“两高一剩”产业。

51、请问董事、监事、高级管理人员或持有发行人 5%以上股份的股东在上诉供应商或客户所占权益情况？

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东，均未在发行人上述客户及供应商中拥有权益。

52、请问报告期间，公司的炭黑产品成本结构包含哪些项目？

报告期内，公司炭黑产品业务营业成本分别为 139,118.09 万元、160,535.96 万元、139,177.02 万元和 139,953.71 万元。炭黑产品营业成本主要受到原材料成本的影响，报告期内，公司炭黑产品营业成本中的原材料成本分别为 122,034.15 万元、138,146.09 万元、105,540.79 万元和 112,396.85 万元，分别占该业务成本的 87.72%、86.06%、75.83%和 80.31%。

53、本次可转换公司债券募集资金的主要用途是什么？

本次公开发行可转债计划募集资金总额不超过 38,000.00 万元（含 38,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目和补充公司流动资金。其中煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目投资总额 29,389.38 万元，募集资金拟投入 29,000.00 万元，剩余全部募集资金将用于补充公司流动资金。

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

54、本次募集资金投资项目实施对永东股份的意义？

1、借助资本市场，推动公司产品结构优化升级

近年来，公司专注于煤焦油深加工产业链的不断延伸和高效利用，形成了“煤焦油加工+炭黑生产+尾气发电+精细化工”有机结合的可持续发展循环经济产业模式，通过逐步扩大主导产品的生产和销售规模，提升公司规模效益；在巩固炭黑主业的基础上，积极发挥循环经济产业链条优势，逐步向煤焦油精细加工产品、高品质炭黑等具有高技术含量的领域拓展，

致力于成为一家具有竞争优势、产业链完整的高端化工产品制造企业。

本次募集资金投资项目“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”的顺利实施，将充分发挥公司的循环经济产业链条优势，进一步扩大炭黑产品的生产和销售规模，增加炭黑品种，推动公司炭黑产品向高端延伸，实现炭黑产品的高端化、差异化和规模化；同时进一步延伸煤焦油精细加工产业链条，增加高附加值煤焦油精细化工产品种类，提高产品附加值，对公司产品结构和产业转型升级具有重要意义。

2、继续扩大炭黑产能，巩固领先优势；加快炭黑产品提档升级，满足客户对高品质产品的需求

公司目前炭黑生产能力为 34 万吨/年，2019 年产能利用率为 102.32%，2020 年前三季度产能利用率为 102.62%；现有生产线基本处于满负荷运转状态，公司目前的销量及产品结构已不能满足客户对产品数量及产品性能的要求，此外，国内炭黑行业存在一定的结构性产能过剩情况，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。本次募集资金投资项目实施后，公司炭黑生产规模将扩大至 41 万吨/年，新增低滚动阻力炭黑、高端制品炭黑、色素炭黑等炭黑产品，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。

3、进一步延伸煤焦油精深加工产业链条，开拓高附加值产品，提高企业经济效益

本次募集资金投资项目顺利建成并投产后，公司将新增 1.5 万吨粗酚精制和 2 万吨浸渍沥青生产能力，新增苯酚、邻甲酚、间对甲酚等粗酚精制产品，以及浸渍沥青等精细化工产品。一方面，公司的煤焦油精深加工产业链得到进一步延伸，

另一方面可以完善公司产业链布局，开拓高附加值产品，为公司新增盈利增长点，提高公司整体的盈利能力，有利于缓解个别产品价格波动对公司业绩造成的影响，增强公司抗风险能力。

4、放大循环经济产业链条优势，实现资源综合利用

公司自成立以来，依托当地资源优势，致力于建设完整的产业链条，通过一体化经营实现资源、能源的就地转化。目前，公司已初步实现了“煤焦油加工+炭黑生产+尾气发电+精细化工”的循环经济产业链条。

本次募集资金投资项目中的粗酚精制和浸渍沥青项目，可以充分利用现有炭黑生产环节产生的余热，既节约了能源，又减少了炭黑尾气的直接排放，实现了炭黑尾气的综合利用。同时，粗酚精制和浸渍沥青项目原材料，分别为公司现有煤焦油加工环节生产的初级产品粗酚和中温沥青，可以实现煤焦油资源的充分利用；此外，浸渍沥青项目还会产生副产品炭黑油，可以用于特种炭黑产品的生产。本次募集资金投资项目的实施，有助于放大公司循环经济产业链条优势，实现煤焦油资源的综合利用。

55、请问最近三年及一期末，公司的应付票据分别为多少？

最近三年及一期末，公司应付票据分别为 5,758.11 万元、5,155.00 万元、10,783.80 万元及 8,489.73 万元。报告期各期末，公司应付票据主要为银行承兑汇票。报告期各期末应付票据余额的变动主要系截至各期末公司应付票据兑付时间不同所致。

56、请问永东股份是否存在对外担保事项？

截至 2021 年 9 月 30 日，公司不存在应披露的对外担保、期后事项、其他或有事项等重大事项。

57、请问最近三年及一期，公司的归属于上市公司股东非经常性净损益是多少？

近三年及一期，公司发生的扣除所得税后的非经常性损益分别为-495.20万元、340.49万元、173.04万元和164.24万元，占当年（期）归属于上市公司股东的净利润的比例分别为-1.78%、3.74%、1.09%和0.61%，非经常性损益对公司净利润的影响较小。报告期内，公司非经常性损益主要来源于非流动性资产处置损益和政府补助。

58、请问公司成立于什么时候？

公司成立于2000年5月20日。

59、请问报告期各年末，永东股份资产总额持续上升主要原因是什么？

近三年及一期末，公司资产总额分别为199,433.66万元、238,817.56万元、254,041.57万元和282,879.64万元。报告期内，公司生产规模不断扩大，资产总额呈现稳步增长趋势。2019年末资产总额较2018年末增加39,383.90万元，增长19.75%；2020年末资产总额较2019年末增加15,224.01万元，增长6.37%。2021年9月末资产总额较2020年末增加28,838.07万元，增长11.35%。报告期内，公司资产规模增长的资金来源，主要为公司自身利润积累和股东新的资本投入。

60、请简单介绍下发行人控股股东、实际控制人刘东良情况

截至2021年9月30日，公司控股股东、实际控制人刘东良持有公司股份9,703.13万股，占公司总股本比例为25.84%。刘东良，男，中国国籍，无永久境外居留权。曾担任永东有限总经理、永东股份董事兼总经理、永东股份董事长、永东科技董事长，现任永东股份董事，五指山五创茶业有限公司总经理。

61、公司何时出2021年年报？

公司2021年度报告披露时间为2022年4月29日。

62、请问最近三年及一期末，公司的应收票据和应收款项融资分别为多少？

近三年及一期末，公司应收票据账面价值分别为

21,660.00 万元、257.97 万元、8,640.90 万元和 5,008.98 万元，受到 2019 年开始执行的新金融工具准则影响，增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，2019 年应收款项融资账面价值为 27,467.53 万元，2020 年应收款项融资账面价值为 22,997.77 万元，2021 年 9 月末应收款项融资账面价值为 15,191.54 万元。近三年及一期末，应收票据及应收款项融资账面价值合计占流动资产的比例分别为 20.60%、19.49%、20.81%和 12.42%。

63、请问与本次可转债发行相关的主要风险有哪些方面？

与本次可转债发行相关的主要风险有：（一）本息兑付风险，（二）利率风险，（三）可转债到期不能转股的风险，（四）可转债价格波动的风险，（五）未设定担保的风险。具体方式详见本次可转债发行《募集说明书》。

64、请问永东股份是否存在尚未了结的诉讼、仲裁或者行政处罚案件？

截至本次路演，公司及其控股股东或实际控制人、公司高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，公司高级管理人员和核心技术人员亦不存在涉及刑事诉讼的情况。

65、公司近年毛利率下滑较大，请问公司特种炭黑等产品投产后，对毛利率是否能有较大改善？预计改善幅度？

2019 年，受国际政治经济形势多变、中美贸易摩擦、下游企业需求偏弱等因素的影响，我国炭黑价格和煤焦油价格同步从高位跌落，并在低位持续震荡，造成 2019 年毛利率下滑；2020 年下半年随着国内疫情的好转，国内制造业回暖，下游市场需求快速回升，炭黑行业也稳中有升，炭黑价格和煤焦油价格走出低谷持续回升，盈利能力提高。

根据新收入准则的规定，永东股份自 2020 年开始将为履行合同发生的运输成本确认为合同履约成本，计入营业成本核

算。该项会计政策变更导致永东股份 2020 年综合毛利率降低约 6 个百分点，如剔除该因素影响，综合毛利率较 2019 年度有所增加。

公司特种炭等产品技术含量高，盈利能力高于目前的普通炭黑，新项目投产后，预计对毛利率有所改善。

66、安全生产方面，公司有哪些管理制度？

为规范安全生产管理，公司根据国家及相关部门颁布的各种与安全生产有关的政策及规章制度，结合公司实际情况，建立健全了公司的安全生产制度及安全管理制度，包括《安全培训教育管理制度》、《检维修安全管理制度》、《消防管理制度》、《消防器材保养管理制度》、《特殊作业安全管理制度》、《中控（DCS）岗位安全操作规程》、《压力容器管理制度》、《环境卫生的治理及规定》、《安全风险隐患排查治理制度》、《中控室管理制度》、《泵房岗位安全操作规程》、《安全风险隐患排查治理制度》等一系列安全生产管理制度。

67、做为转债 1 德主承销商，在转 1 迟迟不能解决转股的情况下，为什么还要承销转 2？

本次募集资金投资项目“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”能够充分发挥公司的循环经济产业链条优势，进一步扩大炭黑产品的生产和销售规模，增加炭黑品种，推动公司炭黑产品向高端延伸，实现炭黑产品的高端化、差异化和规模化；同时进一步延伸煤焦油精细加工产业链条，增加高附加值煤焦油精细化工产品种类，提高产品附加值，对公司产品结构和产业转型升级具有重要意义。

68、请问永东股份在所处行业的地位是？

根据 2020 年中国炭黑年册数据显示，永东股份炭黑产量排名第五位。

69、煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目具体包括哪些方面？未来预期收益如何？

本次募集资金投资项目“煤焦油精细加工及特种炭黑综

合利用项目”建成并达产后，将新增焦化苯酚、间对甲酚等粗酚精制生产能力 1.5 万吨/年，浸渍剂沥青 2 万吨/年，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。本次募集资金投资项目建成达产后，预计年平均销售收入为 69,969.96 万元，年平均利润总额 6,016.13 万元，投资利润率 18.12%，财务内部收益率 19.21%（税后），税后投资回收期为 6.77 年。

70、请问报告期各期末，公司的短期借款情况如何？

近三年及一期末，公司短期借款余额分别为 2,000.00 万元、10,000.00 万元、2,002.53 万元和 4,005.07 万元，占流动负债的比例分别为 8.41%、34.17%、6.94%和 12.21%。2019 年末短期借款为 10,000.00 万元，较 2018 年末增长 8,000.00 万元。2020 年末，短期借款为 2,002.53 万元，较 2019 年末减少 7,997.47 万元，是公司偿还部分短期借款所致。2021 年 9 月末短期借款为 4,005.07 万元，较 2020 年末增加 2,002.54 万元。

71、请问永东股份有什么竞争优势？

公司核心竞争力主要体现在循环经济产业链优势、生产组织优势、技术优势、成本优势、区位优势和品牌优势等方面，具体如下：

1、循环经济产业链优势

公司自成立以来，制定了战略发展规划，依托当地资源优势，专注于煤焦油深加工产业链的不断延伸和高效利用，致力于高品质炭黑产品、煤焦油精细加工产品的研发和生产，通过“煤焦油加工+炭黑生产+尾气发电+精细化工”的有机结合形成可持续循环的产业模式。充分发挥公司循环经济产业链优势，增加新型高端炭黑品种，推动公司炭黑产品向高端延伸，实现炭黑产品的高端化、差异化和规模化，同时进一步延伸煤焦油精细加工产业链条，增加高附加值煤焦油精细化工产品种类，对公司向新材料领域拓展及产品结构转型升级具有重要意

义。

2、生产组织优势

公司各业务环节在工序、空间上紧密衔接，有效降低了经营成本。同时，由于公司煤焦油加工厂、炭黑厂、自备电厂等生产部门之间的空间距离较近，在小范围内可以完成整个生产过程，从而为公司降低成本，确立竞争优势创造了良好条件。公司各主要产品的生产需要消耗大量电力，公司拥有自备电厂，用电不受供电峰谷限制，保证了公司的平稳生产。

3、技术优势

公司作为高新技术企业，自设立以来一直非常重视科学技术的研究和发展，通过不断的积累与创新，公司培养和组建了一批核心技术人才队伍，为公司技术水平的不断提高奠定了基础，截至本募集说明书出具之日，公司已拥有 38 项专利，其中 16 项发明专利，22 项实用新型专利。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，该项技术的运用改变了我国该类产品由外资企业主导的局面。由于我国尚未出台导电炭黑的行业标准，公司自行制定了导电炭黑企业质量标准，目前公司正在积极推动导电炭黑行业标准的制定。

公司根据国家的环保要求，结合自身的研发优势，成功开发了绿色无污染的焦化粗酚提取工艺，利用周边企业的废弃二氧化碳气体循环分解酚钠盐，生产焦化粗酚。同时，对副产的碳酸钠溶液进行净化、苛化，既回收了少量酚类，又生产可用于煤焦油加工的 NaOH、用于烟气脱硫的碳酸钙。做到了二氧化碳气体、废液循环利用，无废气、废水和废弃物的排放。既提升了环保要求，又延伸了产业链，增加了产品附加值，取得了良好的社会效益和经济效益。

长期以来，公司致力于产业链的不断延伸和高效利用，逐渐摸索出一条资源深度开发利用的循环经济模式。公司通过技术积累和创新，提升了煤焦油领域开发利用的水平，为炭黑生

产及煤焦油加工行业转型升级起到一定示范作用。

4、成本优势

(1) 原材料成本

原材料成本是炭黑产品成本的主要构成，也是影响炭黑产品毛利率的最重要因素。根据炭黑分会的统计，炭黑生产的原材料主要为煤焦油等原料油，约占营业成本的 80%左右。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。

(2) 燃料成本

公司位于稷山县经济技术开发区，周边分布有多家焦化企业，在生产过程中产生大量的焦炉煤气，焦炉煤气资源充足，且这些焦化企业自身对焦炉煤气的利用率较低。公司在使用天然气作为燃料的同时，采购周边焦化企业的焦炉煤气并铺设管道直接引入公司生产线，有效降低了公司的燃料成本。

(3) 能源综合利用优势

公司建有炭黑尾气发电装置，在炭黑生产的同时实现了公司生产及办公生活用电的自供，大量节约了公司的用电成本。公司通过技术改造，利用炭黑生产尾气产生蒸汽推动汽轮机、并直接驱动炭黑生产用风机，可同时供多条生产线用风，既利用了剩余的炭黑尾气，又提高了设备的利用效率。公司对焦油加工管式炉烟道气余热进行再利用，一部分用于干燥脱硫剂，其他用于管式炉循环加热助燃空气，降低了煤气消耗。

公司利用富余蒸汽，对公司的油品进行加热、设备管道保温吹扫，同时加热循环水供给生活采暖系统。公司通过对上述炭黑尾气、蒸汽、余热的再利用，进一步提高了循环经济产业链条的能源利用率，使得能源综合利用优势进一步显现。

5、区位优势

公司所处山西南部地区，交通便利、基础配套设施完善，铁路、公路运输条件较为优越；山西省作为煤炭资源大省，具

有丰富的煤焦油资源，为公司提供了可靠的原料供应保障。公司生产所需主要原料均可就近采购，区位优势明显。公司具有较高的资源利用效率及独特的产业链条结构，为区域循环经济、能源就地转化和科技成果转化提供了具有实践意义的发展模式。

6、品牌优势

公司通过 GB/T19001-2016/ISO9001:2015、IATF16949:2016 质量管理体系认证、GB/T45001-2020/ISO45001:2018 职业健康安全管理体系认证和 GB/T24001-2016/ISO14001:2015 环境管理体系认证。“永东”牌炭黑产品质量稳定优质，获得行业协会颁发的“质量守信企业”和“推荐品牌”荣誉。永东品牌具备高度的客户认可度，凭借公司品牌优势，公司与普利司通、住友、韩泰、赛轮、中策、通用、佳通、双钱集团、锦湖轮胎、耐克森、固铂、玲珑、卡莱等国内外知名轮胎企业保持了良好稳定的合作关系。公司自主研发的高性能导电炭黑产品，经鉴定已达到国际先进水平，与国外产品相比性价比优势明显，也得到了客户的普遍认可。

72、请介绍一下报告期内煤焦油加工产品的销售收入情况？

2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-9 月煤焦油加工产品销售收入分别为 71,809.54 万元、95,586.99 万元、79,734.03 万元、94,960.27 万元。

73、请问报告期各期末，公司货币资金变动情况如何？

2019 年末货币资金余额较 2018 年末增加 1,757.01 万元，主要系 2019 年公司非公开发行股票募集资金到账所致。

2020 年末货币资金余额较 2019 年末减少了 3,550.50 万元，主要系本期偿还短期借款导致。

2021 年 9 月末货币资金余额较 2020 年末减少了 5,346.91 万元，主要系销售收入增加和原料油涨价导致应收账款、存货、

预付款项占用增加所致。

74、请问公司煤焦油加工产品的毛利及毛利率情况？

2019年，公司煤焦油加工产品的毛利较2018年同期增长1,337.87万元，毛利率由10.38%下降到9.20%。公司煤焦油加工产品毛利率水平有所下降，主要系煤焦油加工产品的价格有所下降导致。

2020年，公司煤焦油加工产品毛利较上年同期下降155.51万元，毛利率由2019年的9.20%上升到10.83%，公司煤焦油加工产品毛利率水平有所上升，受2020年开始执行的新收入准则影响，公司将原计入到销售费用中的运输费3,192.67万元调整计入营业成本，导致期间成本大幅上升，毛利下降，若将运输费计入销售费用，2020年公司毛利率为14.83%。

2021年1-9月，公司煤焦油加工产品实现毛利4,724.49万元，毛利率由2020年的10.83%下降到4.98%，主要系煤焦油采购价格上涨导致。

75、请问本次可转换公司债募集资金用于公司补充流动资金的背景是什么？

根据测算，2020年至2022年，公司预计将累计产生流动资金缺口100,341.06万元，本次发行募集资金中9,000.00万元用于补充流动资金，以满足公司日常生产经营及扩大生产规模的资金需求，缓解公司流动资金压力。

76、永东股份目前具备哪些核心竞争力？

公司核心竞争力主要体现在循环经济产业链优势、生产组织优势、技术优势、成本优势、区位优势和品牌优势等方面，具体如下：

1、循环经济产业链优势

公司自成立以来，制定了战略发展规划，依托当地资源优势，专注于煤焦油深加工产业链的不断延伸和高效利用，致力于高品质炭黑产品、煤焦油精细加工产品的研发和生产，通过

“煤焦油加工+炭黑生产+尾气发电+精细化工”的有机结合形成可持续循环的产业模式。充分发挥公司循环经济产业链优势，增加新型高端炭黑品种，推动公司炭黑产品向高端延伸，实现炭黑产品的高端化、差异化和规模化，同时进一步延伸煤焦油精细加工产业链条，增加高附加值煤焦油精细化工产品种类，对公司向新材料领域拓展及产品结构转型升级具有重要意义。

2、生产组织优势

公司各业务环节在工序、空间上紧密衔接，有效降低了经营成本。同时，由于公司煤焦油加工厂、炭黑厂、自备电厂等生产部门之间的空间距离较近，在小范围内可以完成整个生产过程，从而为公司降低成本，确立竞争优势创造了良好条件。公司各主要产品的生产需要消耗大量电力，公司拥有自备电厂，用电不受供电峰谷限制，保证了公司的平稳生产。

3、技术优势

公司作为高新技术企业，自设立以来一直非常重视科学技术的研究和发展，通过不断的积累与创新，公司培养和组建了一批核心技术人才队伍，为公司技术水平的不断提高奠定了基础，截至本募集说明书出具之日，公司已拥有 38 项专利，其中 16 项发明专利，22 项实用新型专利。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，该项技术的运用改变了我国该产品由外资企业主导的局面。由于我国尚未出台导电炭黑的行业标准，公司自行制定了导电炭黑企业质量标准，目前公司正在积极推动导电炭黑行业标准的制定。

公司根据国家的环保要求，结合自身的研发优势，成功开发了绿色无污染的焦化粗酚提取工艺，利用周边企业的废弃二氧化碳气体循环分解酚钠盐，生产焦化粗酚。同时，对副产的碳酸钠溶液进行净化、苛化，既回收了少量酚类，又生产可用于煤焦油加工的 NaOH、用于烟气脱硫的碳酸钙。做到了二氧

化碳气体、NaOH 溶液循环利用，无废气、废水等的排放。既提升了环保要求，又延伸了产业链，增加了产品附加值，取得了良好的社会效益和经济效益。

长期以来，公司致力于产业链的不断延伸和高效利用，逐渐摸索出一条资源深度开发利用的循环经济模式。公司通过技术积累和创新，提升了煤焦油领域开发利用的水平，为炭黑生产及煤焦油加工行业转型升级起到一定示范作用。

4、成本优势

(1) 原材料成本

原材料成本是炭黑产品成本的主要构成，也是影响炭黑产品毛利率的最重要因素。根据炭黑分会的统计，炭黑生产的原材料主要为煤焦油等原料油，约占营业成本的 80%左右。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。

(2) 燃料成本

公司位于稷山县经济技术开发区，周边分布有多家焦化企业，在生产过程中产生大量的焦炉煤气，焦炉煤气资源充足，且这些焦化企业自身对焦炉煤气的利用率较低。公司在使用天然气作为燃料的同时，采购周边焦化企业的焦炉煤气并铺设管道直接引入公司生产线，有效降低了公司的燃料成本。

(3) 能源综合利用优势

公司建有炭黑尾气发电装置，在炭黑生产的同时实现了公司生产及办公生活用电的自供，大量节约了公司的用电成本。公司通过技术改造，利用炭黑生产尾气产生蒸汽推动汽轮机、并直接驱动炭黑生产用风机，可同时供多条生产线用风，既利用了剩余的炭黑尾气，又提高了设备的利用效率。公司对焦油加工管式炉烟道气余热进行再利用，一部分用于干燥脱硫剂，其他用于管式炉循环加热助燃空气，降低了煤气消耗。

公司利用富余蒸汽，对公司的油品进行加热、设备管道保

温吹扫，同时加热循环水供给生活采暖系统。公司通过对上述炭黑尾气、蒸汽、余热的再利用，进一步提高了循环经济产业链条的能源利用率，使得能源综合利用优势进一步显现。

5、区位优势

公司所处山西南部地区，交通便利、基础配套设施完善，铁路、公路运输条件较为优越；山西省作为煤炭资源大省，具有丰富的煤焦油资源，为公司提供了可靠的原料供应保障。公司生产所需主要原料均可就近采购，区位优势明显。公司具有较高的资源利用效率及独特的产业链条结构，为区域循环经济、能源就地转化和科技成果转化提供了具有实践意义的发展模式。

6、品牌优势

公司通过 GB/T19001-2016/ISO9001:2015、IATF16949:2016 质量管理体系认证、GB/T45001-2020/ISO45001:2018 职业健康安全管理体系认证和 GB/T24001-2016/ISO14001:2015 环境管理体系认证。“永东”牌炭黑产品质量稳定优质，获得行业协会颁发的“质量守信企业”和“推荐品牌”荣誉。永东品牌具备高度的客户认可度，凭借公司品牌优势，公司与普利司通、住友、韩泰、赛轮、中策、通用、佳通、双钱集团、锦湖轮胎、耐克森、固铂、玲珑、卡莱等国内外知名轮胎企业保持了良好稳定的合作关系。公司自主研发的高性能导电炭黑产品，经鉴定已达到国际先进水平，与国外产品相比性价比优势明显，也得到了客户的普遍认可。

77、请问本次可转债的票面金额和发行价格？

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

78、请问报告期各期末，公司流动资产情况如何？

2018 年末、2019 年末、2020 年末以及 2021 年 9 月末，公司流动资产分别为 105,140.04 万元、142,287.28 万元、

152,049.29 万元以及 162,671.30 万元，占总资产的比重分别为 52.72%、59.58%、59.85%和 57.51%。公司流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、预付账款、存货和其他流动资产，报告期各期末以上七项合计占流动资产的比例分别为 99.19%、99.25%、98.26%和 99.89%。

79、请问本次发行债券的付息日是哪天？

每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

80、请问本次发行的 A 股可转债的初始转股价格如何确定？

本次发行的可转债初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

其中，前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

具体本次可转债初始转股价格为 8.86 元/股（不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均 8.74 元/股和前一个交易日公司 A 股股票交易均价 8.86 元/股）。

81、请问公司最近三年一期的净利润分别为多少？

近三年一期的净利润分别为 27,788.31 元、9,103.60 元和 15,822.11 元和 26,800.67 元。

82、请介绍一下贵公司的销售模式？

公司经过多年的市场开拓,形成了自有的销售体系和稳固的客户群体。公司依靠产品品质和价格优势来巩固和吸引客户,在注重维护与老客户的良好关系的同时积极开拓新的优质客户。公司根据市场情况召开客户洽谈会,与客户签订框架性协议,就产品质量、供货保障、定价原则、订单下达方式、结算方式等方面作出约定。关于产品型号、规格、价格等具体事项由公司与客户根据实际情况在框架协议条件下另行协商确认,具体订单数量以经客户确认的订单为准。

在销售渠道方面,公司采取直销模式,按区域划分销售区,并派驻销售人员。针对公司产品用途的专业性、技术性强的特点,一般在客户开发时需要试用,客户对技术服务的要求高,公司在销售及售后环节增加技术人员参与营销服务,有利于与客户建立长期、稳定的合作关系。

83、请您介绍一下贵公司的生产模式?

公司将销售计划送达生产部,生产部依据生产能力、资源保障、市场需求编制企业生产计划并实施生产。

公司炭黑生产线具有较高的兼容性,导电炭黑生产线同时可兼容生产橡胶用炭黑,可根据不同产品的需求动态调节,以满足市场对不同炭黑产品的弹性需求。

公司的煤焦油加工以及炭黑生产线全部采用了DCS系统。各生产现场由中心控制室统一调度,对投料、产品制造进行全程跟踪,并可以自动调控重要工艺参数。现代化、自动化的生产流程确保公司炭黑产品的规模生产和稳定品质。

在资源综合利用方面,公司的炭黑生产装置实现了炭黑生产和尾气发电的联合操作与控制,既解决了尾气排空污染环境的问题,又实现了炭黑生产用电自供。公司通过资源综合利用,实现了生产过程的安全环保和节能增效。

84、公司重视环保吗?环保这块会存在风险吗?

公司一直以来非常重视污染防治和清洁生产,对资源进行综合利用,在环境保护方面符合环保部门的要求。化工行业企

业在生产过程中产生的污水、废气等对生态环境会造成一定的影响。未来国家环保标准的提高将导致公司环保成本的增加，从而影响公司未来盈利水平。

85、请问公司筹资活动产生的现金流量净额有多少？

近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-10,103.98 万元、30,327.53 万元、-10,245.95 万元和-2,595.21 万元。2018 年公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要是为公司偿还银行借款和支付现金股利增加所致。2019 年公司筹资活动产生的现金流量净额为正，主要是 2019 年公司非公开发行股票和银行借款增加所致。2020 年公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要是为公司偿还银行借款和支付现金股利增加所致。2021 年公司筹资活动产生的现金流量净额为负，主要是为公司支付现金股利增加所致。

86、请问本次可转债可转债后续怎么交易？

可转债上市后，可以通过深圳证券交易所的交易系统进行交易。

87、公司在环境保护方面做了哪些工作？

公司一直高度重视环境保护工作，严格执行国家环保法律法规，认真履行环保主体责任，加大环保治理设施运行力度，通过持续进行环保投入和推进清洁生产、循环经济模式，提高环境保护设施的运行质量，有效提升了环境管理水平，公司现有环保设施主要有：除尘袋滤器、烟气脱硫脱硝装置及污水处理站、事故水池、初期雨水池等。主要处理措施为：炭黑生产装置产生的尾气经除尘袋滤器处理后，大部分送尾气锅炉燃烧发电供全厂使用，锅炉烟气经脱硫脱硝后达标排放；部分尾气送干燥机尾燃炉燃烧烘干炭黑产品，尾燃炉废气经排气袋滤器过滤、脱硫脱硝处理后达标排放；炭黑包装采用负压吸尘系统，将设备、管道泄漏的炭黑尘抽吸至再处理袋滤器进行回收净化后排放，公司在烟气排放口安装在烟气线监控系统，对排放情况实时进行监测，确保污染物达标排放。污水处理站采用 A2O+

接触氧化工艺，主要处理生活污水，经处理后的生活污水与生产污水全部送炭黑厂作急冷、造粒用水，全厂废水不外排。

88、请问最近三年及一期，公司重大资本性支出情况如何？

报告期内，公司主要固定资产投资支出为四煤化工程 10,819.59 万元、炭黑八线 8,536.06 万元、炭黑九线 8,242.76 万元、发电二厂一期 12MW 机组工程 3,513.24 万元、改质沥青二期工程 1,491.60 万元、四煤化附属工程 962.94 万元、改质沥青库 1,000.19 万元、阳光房工程 637.73 万元、变电站工程 909.81 万元、炭黑一线改造 2,378.23 万元和四煤化轻钙工程 1,145.75 万元。在未来可预见的时期内，公司重大资本支出主要为本次发行募集资金投资项目“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”。

89、请问最近三年及一期末，公司的应付账款占流动负债的比例为多少？

近三年及一期末，应付账款期末余额分别为 11,618.22 万元、9,050.66 万元、10,838.35 万元和 15,602.55 万元，占流动负债比例分别为 48.87%、30.93%、37.54%和 47.58%。公司应付账款主要由应付包装材料、备品备件采购款、运费、应付工程及设备款等构成。

90、请问本次可转换公司债发行对公司经营情况的影响是什么？

本次公开发行可转债募集资金不超过 38,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后将主要用于“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”及补充公司流动资金。本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策、行业发展方向及公司未来发展规划，本次可转债发行完成及募集资金投资项目顺利实施后，公司炭黑产能持续扩大，规模效益显著，煤焦油精深加工产业链条继续延伸，精细加工能力得到进一步提升，公司产品结构不断优化，有利于公司产业链向高端化、差

异化迈进，为公司产业升级奠定良好的基础，增强公司的核心竞争力。

91、请问公司所属行业的主管部门是哪个部门？

国家发展改革委员会为炭黑行业制定政策和方针，协助组织对新产品的国家标准和行业标准的制定、修订、检验和复审工作，并与商务部、国家税务总局共同管理炭黑出口贸易等政策。

中华人民共和国生态环境部的主要职责是拟订并组织实施环境保护规划、政策和标准，组织编制环境功能区划，监督管理环境污染防治、协调解决重大环境问题，环境政策的制订和落实、法律的监督与执行、跨行政地区环境事务协调等。

92、请问本次可转债是否设置转股价向下修正条款？

(1) 修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一

个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

93、请介绍一下炭黑产品行业的基本情况？

炭黑是碳元素的一种，以纳米级粒径、无定形碳形式存在，是有机物（天然气、重油、燃料油等）在空气不足的条件下经不完全燃烧或热分解而得的产物。炭黑是人类最早开发、应用和目前产量最大的纳米材料，被国际化学品领域列为二十五种基本化工产品及其精细化工产品之一。炭黑工业对汽车产业、新能源产业以及提高民用生活产品质量等方面具有非常重要的意义。

94、请问报告期各年末，公司其他流动资产情况如何？

2018年末、2019年末、2020年末和2021年9月末公司其他流动资产账面价值分别为101.68万元、25,138.82万元、22,189.26万元和11,976.97万元，占流动资产的比例分别为0.10%、17.67%、14.59%和7.36%。

95、请问本次发行的A股可转债向公司原A股股东配售的安排是？

向公司原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（即2022年4月7日（T-1日）收市后登记在册的公司所有股东。

96、公司是怎样实现能源综合利用的？

公司建有炭黑尾气发电装置，在炭黑生产的同时实现了公司生产及办公生活用电的自供，大量节约了公司的用电成本。公司通过技术改造，利用炭黑生产尾气产生蒸汽推动汽轮机、并直接驱动炭黑生产用风机，可同时供多条生产线用风，既利用了剩余的炭黑尾气，又提高了设备的利用效率。公司对焦油加工管式炉烟道气余热进行再利用，一部分用于干燥脱硫剂，其他用于管式炉循环加热助燃空气，降低了煤气消耗。公司利

用富余蒸汽，对公司的油品进行加热、设备管道保温吹扫，同时加热循环水供给生活采暖系统。公司通过对上述炭黑尾气、蒸汽、余热的再利用，进一步提高了循环经济产业链条的能源利用率，使得能源综合利用优势进一步显现。

97、请问公司前次募集资金实际投资项目变更的情况怎么样？

1、首次公开发行股票募集资金

2016年3月22日，公司第三届董事会第六次会议、第三届监事会第五次会议分别审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式的议案》，并于2016年4月13日，公司2015年度股东大会审议通过了《关于变更部分募投项目实施方式的议案》，对公司首次公开发行股票募集资金投资项目的实施方式进行部分变更。

根据公司实际情况，对首次公开发行股票募集资金投资项目“12万吨/年炭黑及18,000KW尾气发电项目”中的18,000KW炭黑尾气发电部分，由原“1*6,000KW+1*12,000KW发电机组”和配套“2*65t/h中温中压锅炉”变更为“3*6,000KW发电机组”和配套“3*35t/h中温中压燃气锅炉”。该变更部分属于首次公开发行股票募集资金投资项目“12万吨/年炭黑及18,000KW尾气发电项目”的内部组成部分的微调。

2、公开发行可转换公司债券募集资金

公司公开发行可转换公司债券募集资金不存在投资项目变更情况。

3、非公开发行股票募集资金

公司非公开发行股票募集资金不存在投资项目变更情况。

98、请问今年汽车产量对公司的影响？

根据中国汽车工业协会统计，2021年，汽车产销分别完成2608.2万辆和2627.5万辆，同比分别增长3.4%和3.8%，

结束了 2018 年以来连续三年的下降局面。公司客户结构优良。公司与普利司通、住友、韩泰、赛轮、中策、通用、佳通、双钱集团、锦湖轮胎、耐克森、固铂、玲珑、卡莱等国内外知名轮胎企业保持了良好稳定的合作关系。

99、请问本次可转债未来如何进行跟踪评级？

本次发行的可转换公司债券上市后，在债券存续期内，联合资信将对本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

100、请您简单介绍一下公司业务布局及展望。

公司主要围绕两个方面：

(1) 继续扩大炭黑产能，巩固领先优势；加快炭黑产品提档升级，满足客户对高品质产品的需求。国内炭黑行业存在一定的结构性产能过剩情况，同质化竞争较为严重，而在中高端产品市场仍有很大的需求缺口。新项目实施后会加快炭黑产品品种升级，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，进一步开拓新客户，提高市场占有率和盈利能力。

(2) 进一步延伸煤焦油精深加工产业链条，完善公司产业链布局，开拓高附加值产品，为公司新增盈利增长点，提高公司整体的盈利能力，有利于缓解个别产品价格波动对公司业绩造成的影响，增强公司抗风险能力。

未来通过进一步扩大炭黑产品的生产和销售规模，增加炭黑品种，推动公司炭黑产品向高端延伸，实现炭黑产品的高端化、差异化和规模化；同时进一步延伸煤焦油精细加工产业链条，增加高附加值煤焦油精细化工产品种类，提高产品附加值，推动公司产品结构和产业转型升级。

101、请简单介绍下发行人实际控制人靳彩虹情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司实际控制人靳彩虹持有公司股份 1,687.50 万股，占公司总股本比例为 4.49%。靳彩虹，女，中国国籍，无永久境外居留权。现任永东股份董事。

102、请问公司的经营范围是什么？

炭黑制品制造；轻油、洗油、萘、苯酚钠、煤焦沥青加工、销售。（限有效安全生产许可证许可范围经营）；硫酸铵、酚钠盐、蒸汽加工、销售；针状焦、轻钙、碳酸钠生产、销售；化工原料生产、销售（以上项目不含危险化学品及监控化学品）；电力业务；尾气发电；经营本企业自产产品的出口业务和本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限制公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。

103、请问公司的安全生产情况怎么样？

公司从组织体系、操作程序、设备检修、应急措施等方面制订了完善的管理制度，并严加执行。报告期内未发生重大安全责任事故，也未因违反安全生产方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚。公司根据相关法规要求进行了相关备案登记，取得了山西省安全监督管理局颁发的《安全生产许可证》（（晋）WH 安许证字[2021]235 号），有效期至 2024 年 11 月 23 日。

为规范安全生产管理，公司根据国家及相关部门颁布的各种与安全生产有关的政策及规章制度，结合公司实际情况，建立健全了公司的安全生产制度及安全管理制度，包括《安全培训教育管理制度》、《检维修安全管理制度》、《消防管理制度》、《消防器材保养管理制度》、《特殊作业安全管理制度》、《中控(DCS)岗位安全操作规程》、《压力容器管理制度》、《环境卫生的治理及规定》、《安全风险隐患排查治理制度》、《中控室管理制度》、《泵房岗位安全操作规程》、《安全风险隐患排查治理制度》等一系列安全生产管理制度。

104、请问公司报告期内期间费用分别为多少？

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，本公司报告期内期间费用分别为 22,897.90 万元、28,818.04 万元、11,330.86 万元和 10,649.24 万元。

105、请介绍一下财务总监陈梦喜的情况

陈梦喜，男，中国国籍，无永久境外居留权，中国注册会计师。曾就职于山西省稷山县第二建筑工程公司、山西东方资源发展有限公司、运城黄河会计师事务所，现任永东股份财务总监。

106、请问公司的总资产周转率情况如何？

报告期内 2018-2019 年度，总资产周转率较为稳定略有下降，2020 年受到疫情影响，市场平均销售单价较上年降低，收入降低，导致总资产周转率降低。

107、请问公司的应收账款周转率情况如何？

报告期内 2018-2019 年度，应收账款周转率较为稳定略有下降。2020 年受到疫情影响，市场平均销售单价较上年降低导致收入降低；下半年市场回暖，期末应收款项余额较上年增加，导致应收账款周转率降低。

108、近三年，海外区域营收贡献情况如何？近期，出口业务受到哪些方面影响？

公司海外市场主要集中在东亚、东南亚等国家和地区，2018 年度出口销售收入 36,933.47 万元、2019 年度出口销售收入 33,272.81 万元、2020 年度出口销售收入 22,578.99 万元和 2021 年 1-9 月出口销售收入 32,480.80 万元。

109、请问公司投资活动产生的现金流量净额是多少？

近三年及一期，投资活动产生的现金流量净额均为负，主要是由于公司固定资产投资、短期理财和参股农商行支出的现金增加所致。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 20,662.22 万元、6,863.30 万元、8,066.44 万元和 15,394.19 万元。

110、请问公司最近三年一期的利润总额分别为多少？

近三年一期的利润总额分别为 31,520.67 万元、9,456.00 万元和 17,620.82 万元和 31,532.51 万元。

111、原料油占公司营业成本的比例？煤焦油价格是否开

始上行趋势？

炭黑行业的上游产业是煤焦油企业。原材料煤焦油约占炭黑营业成本的 80%。因此，煤焦油的价格在很大程度上决定了炭黑的生产成本。

关于煤焦油价格的上行趋势不是从今年开始的，而是 2020 年 6 月份开始，煤焦油价格与炭黑价格同向波动上升。

2019 年，受国际政治经济形势多变、中美贸易摩擦、下游企业需求偏弱等因素的影响，我国炭黑价格和煤焦油价格同步从高位跌落，并在低位持续震荡；受疫情影响，2020 年上半年国际国内经济均遭受冲击，炭黑行业生产经营受到较大的影响，炭黑价格和煤焦油价格跌入低谷。2020 年下半年随着国内疫情的好转，国内制造业回暖，下游市场需求快速回升，炭黑行业也稳中有升，炭黑价格和煤焦油价格走出低谷持续回升，盈利能力提高。延续上年行情，2021 年前三季度炭黑市场价格处于高位，价格在高位小幅波动，期间煤焦油价格处于上涨趋势。目前炭黑价格和煤焦油价格均在高位波动。

112、请问本次可转换公司债募集资金投资的煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目的建设内容是什么？

本次募集资金投资项目“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”，具体包括粗酚精制生产装置、浸渍沥青生产装置、特种炭黑生产装置、原料及成品罐装置、成品库房等生产及相互配套的辅助设施、公用工程等。本项目初步规划的建设周期为 24 个月，项目建成并达产后，将新增焦化苯酚、间对甲酚等粗酚精制生产能力 1.5 万吨/年，浸渍剂沥青 2 万吨/年，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。

113、请介绍一下煤焦油加工产品行业的基本情况？

煤焦油精深加工产品所获得的轻油、酚、萘、洗油、蒽油、沥青等系列产品是碳素、橡胶、工程塑料、合成纤维、染料、医药、农药、香料、电子材料、高分子树脂材料、新型炭材料

等产品的重要原材料，是对石油化工产品的重要补充，许多产品是石油化工中无法提取、合成的，而且我国富煤贫油少气的能源格局，煤化工发展势在必行。随着近年来经济和科技的迅速发展，煤焦油加工产业进入了新的历史发展阶段，新技术、新产品、新应用得到了不断的开发和推广，煤焦油加工分离技术研发上取得了较好的科研成果，为煤焦油加工产业提供了技术支撑，因此煤焦油精深加工行业具有较大的发展潜力和广阔的市场发展前景。

114、请问炭黑行业有什么行业门槛吗？

1、技术壁垒

精细化工行业具有较高的技术壁垒，化工企业在产品工艺流程、品质控制和定制生产设备适用性等方面的技术水平都至关重要，在设备适用性、化学反应和工艺路线的确定及其过程控制等关键技术方面掌握难度较大，需要较长时间的实践和积累。

由于煤焦油加工联产炭黑并利用炭黑尾气发电的产业链结构是相互作用的整体运行模式，该模式具有品种繁多、工艺复杂、新工艺、新材料的应用层出不穷等特点。从煤焦油提纯、萃取到炭黑的生产以及尾气发电各环节都要求技术工艺及装置设备具有较高的联动性和协调性，很多装置及设备需要进行定制或改造才能符合要求。满足上述条件需要有成熟的工艺、独特的配方和完善的检测手段，这些都需要企业通过多年的累积和反复的试验获得。

上述要素是本行业企业生存和发展的重要因素。具体来说，中大型反应炉的设计、反应炉温度控制、高温空气预热器的使用、生产过程的全自动化控制等环节均有着较高的标准和要求，需要具有成熟的生产经验和研发基础，从而对新进入的企业形成了较高的技术壁垒。

2、资质及声誉壁垒

由于炭黑产品特有的属性和应用领域，下游产业对本类产

品的安全性及稳定性具有非常高的要求，具备良好的经营记录以及商业信誉的炭黑生产企业具有较为明显的竞争优势。产品的质量、品质的稳定性将直接关系到下游企业产品的安全性及综合性能，产品质量不稳定有可能会造成下游企业巨大的经济和声誉损失。下游企业往往对产品质量可靠、技术领先的优势上游企业形成一定的依赖性，为了保障产品性能安全、稳定，下游企业通常对供应商的选择非常慎重，考察期也较长，一旦选定的供应商更换也较为谨慎。炭黑企业需经过严格的供应商资质认定，才可能与客户建立较为稳定的合作关系。这种严格的供应商资质认定模式及流程，以及基于长期合作形成的合作关系，对炭黑行业的新进入者构成了较强的资质壁垒。

3、资本壁垒

精细化工行业产品种类及型号较多，各类产品的生产规模需要根据市场价格波动及需求变化的影响来相应调整。因此，企业需要借助部分设备的通用性，提供多系列的产品，以适应多样化的需求特征。本行业具有流程化生产的特点，对设备的先进性及运行的稳定性要求较高，因此固定资产投资较大，需要有较大的资金规模投入。

随着我国政府对环保、节能减排的重视程度不断提高，精细化工行业在节能、环保等方面所需的投入越来越大。随着市场竞争加剧和产业不断升级，企业需要不断加大对研发、生产和营销等方面的资金投入，以形成规模效应和竞争优势，故对行业新进入者的资金实力要求也越来越高。

115、可转债募集到位后，对公司影响几何？

本次可转债募集资金到位后，公司总资产、净资产规模将进一步增加，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度较小，随着募集资金投资项目经济效益的逐步释放，公司主营业务收入及净利润将明显提升，公司盈利能力将有所增强。

116、可转债有没有担保？如有担保是什么？

本次可转债无担保。根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2020年12月31日，公司经审计的净资产为19.35亿元，高于15亿元，因此公司无需对本次公开发行的可转换公司债券发行提供担保。

117、请问报告期各期末，公司的流动负债情况如何？

公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、应交税费和其他应付款，报告期各期末以上五项合计占流动负债的比例分别为91.09%、94.43%、88.25%和89.35%。

118、请介绍一下贵公司的环保支出情况？

2018年、2019年、2020年及2021年1-9月，公司各期环保投资和环保相关成本费用合计支出15,313.00万元。公司根据总体发展规划和市场预测安排固定资产投资项目。报告期内，公司主要建设项目均编制了环境影响报告书，取得了环保部门对项目环境影响报告书的批复，并按环境影响报告书批复的要求同步建设相应的环保设施。由于公司固定资产投资的不均衡性，造成了公司报告期内各年的环保相关固定资产投入存在一定差异。

119、请介绍一下董秘张巍的情况

张巍，女，中国国籍，无永久境外居留权。现任永东股份董事、董事会秘书、副总经理。

120、请问本次的可转债的转股期限是什么？

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

121、看不见人呢

您好，业绩说明会已于今天下午3点开始，谢谢。

122、请问公司存货主要是什么？

公司存货由主要原材料、半成品和产成品构成，其中原材料主要为煤焦油以及备品备件等其他生产辅料，半成品为三混

油、炭黑油等中间产品，产成品包括库存商品和发出商品。

123、在 ESG 方面，公司做了哪些方面的工作？取得的效果如何？

公司在追求经济效益、保护股东利益的同时，积极履行社会责任，为员工提供安全的工作环境、良好的福利和继续教育的保障；为客户提供优质产品与服务；本着公平竞争、诚实守信、互惠互利的原则，与供应商和客户实现共赢；为慈善事业、社会公益事业以及社会环境的可持续发展履行企业应尽的义务，努力实现企业的社会价值，积极承担企业的社会责任。

公司十分重视广大投资者的回报及充分保护中小投资者的合法权益，严格按照《公司章程》的相关规定制定分红方案，坚持以相对稳定的利润分配政策和分红方案积极回报股东，2021 年 6 月实施了 2020 年度权益分派方案，派发现金红利 3191.23 万元，切实保障投资者合法权益。

124、请问债券持有人有哪些权利？

A 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

B 按约定的期限和方式要求发行人偿付可转债本息；

C 根据约定条件将所持有的可转债转为发行人股份；

D 根据约定的条件行使回售权；

E 依照法律、行政法规及发行人公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

F 依照法律、发行人公司章程的规定获得有关信息；

G 法律、行政法规及发行人公司章程所赋予的其作为发行人债权人的其他权利。

125、请问本次可转债的转股价格的调整及计算方式？

在本次发行之后，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因可转债转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$;

增发新股或配股： $P1=(P0+A*k)/(1+k)$;

上述两项同时进行： $P1=(P0+A*k)/(1+n+k)$;

派送现金股利： $P1=P0-D$;

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A*k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人的权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

126、请介绍一下影响炭黑行业发展的主要有利因素？

（1）产业政策扶持

炭黑行业符合国家产业政策发展方向，产业政策为炭黑行业的整体向好发展提供了支持。

（2）高端炭黑产品需求快速增长

由于世界经济增长乏力，整体炭黑行业出现了较为艰难的局面。同时随着环保要求的提高、产业结构的调整、绿色轮胎的推广，未来高端炭黑产品仍然具有较强的需求，对于各炭黑生产厂提出了更高的技术要求。

随着我国精细化工领域的技术水平不断提高,我国炭黑产品质量虽得到一定提高,但是和国外知名品牌产品相比仍存在一定差距。相比较国际炭黑品种,我国缺乏高性能、低滚动阻力的胎面橡胶炭黑新品种,缺乏具有特定专用性能或高纯净度的胎体或者橡胶工业制品炭黑品种,缺乏高档次的色素炭黑和导电炭黑品种。

随着市场竞争的加剧,具备一定技术研发实力的炭黑企业将体现出较强的市场竞争能力。长期以来,高端炭黑市场几乎被进口产品垄断,但近年来,随着我国炭黑企业不断的技术积累和自主创新,在一些高性能炭黑领域也逐渐参与到市场竞争中。以导电炭黑产品为例,发行人导电炭黑试制并于2008年成功推向市场后,一定程度上替代了同类进口产品,打破了该产品被国际炭黑生产企业垄断的局面。

综上,面对国外大的炭黑生产厂商竞争压力,现阶段我国炭黑行业正通过自主创新不断提高技术水平,逐步参与高端炭黑市场的竞争。从长远来看,高端炭黑产品的需求增长将是我国炭黑行业发展的主要趋势,这有利于我国炭黑生产企业的持续发展,同时对这些企业的技术研发能力提出了更高的要求。

(3) 产业链条不断延伸

从全球发展趋势来看,煤焦油加工产业正在逐步向发展中国家转移,通过对煤焦油的深加工可制取多项附加值高、性能优异的化工材料。随着近年来我国煤焦油精制和加工技术的不断突破与创新,煤焦油加工产业在我国得到迅速的发展,新型煤焦油加工产品的多元化,极大的丰富了我国精细化工产品市场。

对于炭黑生产企业而言,具备煤焦油加工处理能力不仅可为炭黑生产提供品质稳定的原料,进而生产出质量更为稳定的炭黑产品,同时可以将煤焦油加工环节的其他提取物进行精制和深加工,生产出附加值更高的化工产品。通过发挥煤焦油加工联产炭黑的一体化优势,对煤焦油资源的充分利用,既提高

煤焦油资源的综合利用价值，同时也有效增加企业综合盈利水平。

随着我国精细化工领域的技术水平不断提高，国内炭黑企业，尤其是具备一定技术实力的大型炭黑企业逐渐向上游发展。发行人从成立之初就形成了煤焦油深加工提取化工产品并联产炭黑的生产模式，积累了丰富的技术和工艺经验。

127、请问本次可转债发行方式？

本次发行的可转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售。原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，认购金额不足 38,000.00 万元的部分由保荐人（主承销商）包销。

128、请您介绍一下贵公司的主要竞争对手及其简要情况？

司主要竞争对手是黑猫股份、龙星化工等国内领先炭黑厂商以及国外厂商在国内投资建立的炭黑厂。国内较大的炭黑厂商包括黑猫股份、龙星化工等。根据炭黑分会的统计，黑猫股份是我国最大的炭黑生产企业，黑猫股份 2020 年炭黑产量为 91.46 万吨；龙星化工 2020 年炭黑产量为 42.19 万吨。国外厂商在国内投资建立的炭黑厂主要为美国卡博特公司在天津、上海等地建设的炭黑厂，根据炭黑分会的统计，2020 年卡博特化工有限公司在中国分厂的炭黑产量为 42.00 万吨。

129、请问贵公司生产经营是否会产生污染物？

公司生产经营所产生的主要污染物为废气、废水、噪声和固体废弃物。

130、请问公司近三年来公司的资产情况如何？

2018 年末、2019 年末、2020 年末以及 2021 年 9 月末，公司资产总计分别为 19.94 亿元、23.88 亿元、25.40 亿元以及 28.29 亿元。公司资产规模与公司的业务规模、盈利水平、行业变化总体上相匹配。

131、请问可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由谁承担？

可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

132、请您简单介绍一下公司未来战略布局与投资规划。

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，逐步向煤焦油精细加工产品、高品质炭黑等具有高技术含量的领域拓展。

(1) 公司目前在建募投项目“年产4万吨煤系针状焦项目”

该项目达产以后，将新增针状焦生产能力4万吨/年，其下游产品主要是应用在超高功率石墨电极和锂离子电池负极材料。

(2) 公司拟公开发行可转换债券用于建设“煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目”

该项目达产以后，将新增焦化苯酚、间对甲酚等粗酚精制生产能力1.5万吨/年，浸渍剂沥青2万吨/年，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。

a. 特种炭黑产品

特种炭黑产品可以用于绿色轮胎、橡胶制品、塑料、油墨、涂料、电力电缆的屏蔽材料等行业。

b. 浸渍沥青产品

浸渍沥青用途主要是用于超高功率石墨电极孔隙浸渍填充。

c. 粗酚精制产品

粗酚精制产品包含苯酚、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。

133、请问本次可转债是否设置回售条款？

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将回售的可转债票

面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

134、请问本次可转债是否设置赎回条款？

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值的 115%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。具体上浮比率提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据市场情况确定。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任何一种出现时，公司有权决定按照债券面值加应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$ 。

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

135、请问因本次发行的 A 股可转债转股能否参与股利分配？。

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

136、请问本次可转债的期限是多长？

根据相关法律法规规定和公司可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转债的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行可转债的期限为自发行之日起 6 年。

137、请问公司最近三年一期的预付款项分别为多少？

近三年及一期末，公司预付款项分别为 4,190.70 万元、4,295.14 万元、6,098.53 万元和 14,785.75 万元。

138、贵公司生产煤焦油吗？

您好，感谢您对永东股份的关注。公司原材料煤焦油均为外购，谢谢。

139、请问公司最近三年一期的营业利润分别为多少？

近三年一期的营业利润分别为 32,704.03 万元、9,391.95 万元和 17,916.64 万元和 32,035.49 万元。

140、请问简单介绍一下本次发行可转债的可行性

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效益；同时，本次发行可转债有利于满足公司业务发展的资金需求，优化资本结构，提高公司的核心竞争力和抗风险能力，为后续业务发展提供保障，符合全体股东的利益。综上所述，本次可转债募集资金投资项目具有良好的可行性。

141、请问本次发行的 A 股可转债的发行对象？

(1) 向公司原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（即 2022 年 4 月 7 日（T-1 日）收市后登记在册的公司所有股东。

(2) 网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深

圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与本次申购。

142、请问本次发行 A 股可转债的评级情况？

公司聘请联合资信为本次发行的可转债进行信用评级，2021 年 1 月 5 日，联合资信出具了《信用评级报告》，评定公司主体长期信用等级为 AA-，本次发行的可转债信用等级为 AA-。

143、请问炭黑产品行业是否受行业周期性、区域性或季节性影响？

炭黑产品主要应用于汽车轮胎等橡胶制品行业，其行业周期与橡胶制品行业的周期基本吻合，受宏观经济形势变化影响较大，当宏观经济处于上升周期时，炭黑行业发展也处于上升周期，反之亦然。

炭黑生产的季节性波动不明显。但由于春节因素，炭黑企业第一季度经营业绩相对较差。

炭黑行业属于煤化工和橡胶轮胎行业的中间行业，因此会受到上下游产业的较大影响，但整体来看炭黑行业区域性差异不明显。

144、请问本次可转债的承销方式是什么？

本次发行由保荐机构（主承销商）中德证券有限责任公司以余额包销方式承销。

145、请问公司作为高新技术企业有没有得到政府的扶持？

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《关于山西省 2020 年第二、第三批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2021〕36 号）文件，公司通过国家高新技术企业的认定，证书编号：GR202014001090，有效期三年（2020 年至 2022 年）。

根据科技部、财政部、国家税务总局《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）、和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）及《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定，高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。

146、请问公司主要产品销售是否具有季节性？

公司主要产品销售无明显季节性，但受春节假期的影响，公司一季度销售相对较小。

147、请分析一下公司的经营活动现金流入量情况？

近三年及一期，经营活动现金流入分别为105,657.38万元、122,208.18万元、140,610.66万元和121,812.11万元，主要为销售商品、提供劳务收到的现金。

近三年及一期，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为105,296.29万元、121,436.51万元、140,110.67万元和121,286.63万元，占当期营业收入的比例分别为40.70%、42.52%、58.59%和44.37%。销售商品与提供劳务收到的现金同营业收入相差较大，主要是由于公司大量采用银行票据进行结算所致。

148、请问公司的资产负债率情况如何？

近三年及一期末，公司资产负债率分别为26.15%、24.91%、23.84%和23.19%，公司资产负债率较低，偿债风险较小。

149、请问公司的固定资产情况怎么样？

近三年及一期末，固定资产账面价值分别为66,440.09万元、65,838.67万元、65,886.93万元和61,748.01万元，占非流动资产的比例分别为70.46%、68.21%、64.60%和51.37%。固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和办公设备。报告期内，公司固定资产逐年增加，主要是公司为提升生产规模，增加设备投资所致。

150、请问报告期间，公司的营业收入是多少？主要来自

哪些业务？

报告期内，公司营业收入主要来源于主营业务收入。近三年及一期，公司营业收入分别为 258,709.18 万元、285,603.57 万元、239,123.99 万元和 273,377.80 万元，2019 年营业收入较上年上升了 10.40%，主要公司炭黑产品和煤焦油加工产品产能扩大，产量增加，导致公司销售收入增加，2020 年较上年减少了 16.27%，主要受到市场因素的影响，产品全年平均销售单价低于上年。2021 年 1-9 月营业收入较上年同期上升了 68.07%，主要为公司产品销售单价上涨导致。

151、请问公司的存货周转率情况如何？

报告期内 2018-2019 年度，存货周转率呈上升趋势。2020 年存货周转率较上年下降，主要系 2020 年受到疫情影响，市场平均采购单价较上年降低导致营业成本减少；下半年市场回暖，原材料采购单价上升，期末存货量增加，期末存货金额增加。

152、请介绍一下贵公司的主要产品？

公司的产品主要包括炭黑产品及煤焦油加工产品两部分，其中炭黑产品为公司的主要产品。
公司生产的炭黑产品主要包括 N100（包括 N134 等）、N200（包括 N220、N234 等）、N300（包括 N326、N375、N339、N330 等）系列为硬质炭黑，N500（包括 N539、N550 等）、N600（包括 N650、N660 等）、N700（包括 N762、N774 等）系列为软质炭黑。
煤焦油加工产品主要包括改质沥青、工业萘、轻油、洗油等产品。

153、请介绍一下，永东股份所处行业与上下游行业之间的关联？

炭黑生产的主要原材料为煤焦油、乙烯焦油等原料油。煤焦油为炼焦生成的副产品；乙烯焦油为石油精炼生成乙烯的副产品。因此，炭黑行业的上游为煤化工行业和石油化工行业。

国内一般炭黑原料油中煤焦油占比为 53%左右，是最主要的原料油，煤焦油的价格在很大程度上决定了炭黑的生产成本，对炭黑生产的影响最为明显。因此，国内炭黑行业受煤化工行业的影响较大。

煤焦油资源的供应取决于焦炭的产量，而焦炭的产量与钢铁产量高度相关。2020 年，中国粗钢产量再创历史新高，达到 10.53 亿吨，同比增长 5.2%。在钢铁高增产拉动下，中国焦炭生产 47,116.1 万吨，与上年基本持平，因频繁限产延长结焦时间等影响，煤焦油回收率有所下降。2020 年煤焦油资源总量估计为 1,873.96 万吨，近六年来逐年增加。

轮胎用橡胶是炭黑应用比重最大的领域，炭黑行业的发展与轮胎行业息息相关。根据中国汽车工业协会统计，我国 2020 年汽车产销量分别为 2,523 万辆和 2,531 万辆，产量、销量比上年同期分别下降 1.91%和 1.79%，但产销量仍连续十一年蝉联全球第一。2021 年，汽车产销分别完成 2608.2 万辆和 2627.5 万辆，同比分别增长 3.4%和 3.8%，结束了 2018 年以来连续三年的下降局面。根据国家统计局数据统计，截至 2020 年底，我国汽车保有量为 28,100 万辆，比 2019 年底增加 1,950 万辆，增长 7.46%。2020 年我国汽车保有量创历史新高。2020 年全年中国橡胶轮胎外胎累计产量达到 81,847.7 亿条，累计增 1.7%。在替换胎市场和配套胎市场双重驱动下，轮胎需求将保持稳定，从而带动炭黑行业的整体需求。

在导电炭黑市场方面，“十三五”期间我国智能电网、高压、特高压电网建设进入快速发展阶段，高压及特高压电缆产品市场需求的大量增加，使导电炭黑产品具有较广阔的市场空间。

154、请问永东股份非流动资产的主要构成是什么？

公司非流动资产主要包括长期股权投资、固定资产、在建工程 and 无形资产，报告期各期末以上四项非流动资产合计占非流动资产的比例分别为 96.68%、96.77%、93.32%和 91.14%。

155、请问贵公司与其他公司相比有哪些竞争劣势？

1、现有生产规模不能满足公司持续发展的需求

尽管公司目前在客户资源、技术水平、盈利能力方面在国内同行业中都处于领先地位，但公司现有生产线基本处于满负荷运转状态，公司目前的销量及产品结构已不能满足客户对产品数量及产品性能的要求。现阶段急需通过产能扩张及优化产品结构，进一步体现规模优势，提高市场占有率，从而满足客户需求，实现公司的持续快速发展。

2、现有研发技术有待进一步加强

与具有研发经验丰富的国际炭黑厂商相比，公司的炭黑技术研发水平仍存在一定的差距，在高附加值炭黑的产品开发上与世界一流企业还存在一定的差距，高端产品的市场竞争力有待加强。

156、请您介绍一下影响炭黑行业发展的不利因素？

(1) 中低端炭黑产品需求减小

近年来，我国炭黑产能增速放缓，炭黑产量受下游轮胎行业及自身发展原因影响，炭黑产量回归理性。“十三五”期间部分落后产能因为缺少市场竞争力被淘汰。随着市场经济杠杆作用的调整和经济环境的作用，一些没有产能优势的炭黑生产厂商，特别是中低端产品的炭黑生产厂商被淘汰的速度将会加快。

(2) 跨国公司介入加剧了市场竞争

随着我国炭黑市场规模的不断扩大，国外大企业通过直接投资建厂、收购国内企业、扩大对我国出口贸易等方式，抢占国内市场，如美国的卡博特公司、德国的德固萨公司均先后在国内投资设厂，使我国的炭黑市场形成国际化的竞争格局。

(3) 原材料价格波动

原材料价格的大幅波动为炭黑企业控制成本和提高盈利能力带来了一定的难度。虽然炭黑企业可以根据原材料价格的变化调整炭黑销售价格，但调整销售价格的时间和幅度受到市

场供求关系的影响，因此原材料价格的波动会对炭黑企业的盈利能力产生影响。

(4) 资金压力较大

企业在经营及发展的过程中，一方面原材料价格的波动对炭黑企业资金周转能力提出了更高的要求，同时企业也需投入大量资金保持并不断提高自身技术工艺及装置水平，给企业带来了较大的资金压力。因此，炭黑企业需要积极拓展融资渠道。

157、公司产品市场这块存不存在风险？

炭黑价格受到宏观经济环境、下游轮胎企业开工率、国际市场需求、行业供应状况等多种因素影响。未来如果宏观经济形势下行、下游需求不足或者炭黑行业产能过剩得不到有效改观，则炭黑价格将可能受到抑制，可能导致公司业绩下滑。从而带来经营效益的风险。

158、公司的煤焦油加工+炭黑生产模式与业内其它生产厂商的主要区别？优势体现在哪？

(1) 产业链条更完整

目前公司已经形成了“煤焦油加工+炭黑生产+ 尾气发电+精细化工”有机结合的较为完整的可持续循环的产业模式。通过推动公司炭黑产品向高端延伸，实现炭黑产品的高端化、差异化和规模化；同时进一步深挖循环经济产业链价值，增加高附加值煤焦油精细化工产品种类，提高产品附加值，推动公司产品结构和产业转型升级。

(2) 产品品种更多元

炭黑产品包括了各种型号的轮胎用炭黑、橡胶制品炭黑、导电炭黑、色素炭黑等特种炭黑，炭黑的品种比较丰富。煤化产品目前包括工业萘、轻油、洗油、改质沥青等煤焦油加工产品，未来我们将陆续投产针状焦、浸渍剂沥青、粗酚精制等精细化工产品。我们的产品结构在炭黑和煤焦油加工都是比较丰富的。

(3) 能源综合利用率更高

公司重视节能减排和资源循环利用，通过对废水、废气、废热等进行循环再利用，进一步提高了能源利用率。公司将炭黑生产过程中产生的尾气作为锅炉燃料，产生的蒸汽用于自备电厂发电，电力用于公司生产、生活；公司对焦油加工炉烟道气“余热”进行再利用，一部分用于干燥脱硫剂，一部分用于管式炉循环加热助燃空气；公司利用富余“蒸汽”，对公司的油品进行加热、设备管道保温吹扫，同时加热循环水供给采暖系统；公司将生活及生产过程产生的废水进行收集后循环利用；公司在使用天然气作为清洁燃料的同时，大量使用附近焦化企业产生的焦炉煤气作为燃料，实现能源就地转化。公司通过对上述炭黑尾气、蒸汽、余热、废水等的循环再利用，使得能源综合利用优势进一步显现。

159、请问公司未来股东回报规划是什么？

在综合考虑公司战略发展目标、经营规划、盈利能力、社会资金成本以及外部融资环境等因素基础上，公司制定了《未来三年（2020-2022年）股东回报规划》，并经2019年年度股东大会审议通过。具体内容如下：

公司董事会制定股东未来分红回报规划，一方面坚持保证给予股东稳定的投资回报；另一方面，结合经营现状和业务发展目标，公司将利用募集资金和现金分红后留存的未分配利润等自有资金，进一步扩大生产经营规模，给股东带来长期的投资回报。

公司制定股东未来分红回报规划：公司上一会计年度实现盈利且不存在未弥补亏损的情况，在不影响公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的15%；此外，公司可以采用股票股利方式进行利润分配，公司董事会综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在实施分红后，公司留存未分配利润将主要用于正常的经营，包括为企业的发展而进行的科研开发、技术改造、项目建设及拓展其他业务，或为降低融资成本补充流动资金等。

160、请分析一下公司的经营活动现金流出量情况？

近三年及一期，经营活动现金流出分别为 84,964.07 万元、125,811.56 万元、124,688.56 万元和 122,823.81 万元，主要为购买商品、接受劳务支付的现金和运输装卸费支付的现金。公司的原材料采购支出大量采用票据结算形式，造成经营活动现金流出远低于营业成本。

161、请问永东股份发行可转股债券募集资金用途是什么？

本次公开发行可转债计划募集资金总额不超过 38,000.00 万元（含 38,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目和补充公司流动资金。其中煤焦油精细加工及特种炭黑综合利用项目投资总额 29,389.38 万元，募集资金拟投入 29,000.00 万元，剩余全部募集资金将用于补充公司流动资金。

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发

行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

162、请问公司的境外经营情况是怎么样的？

截至 2021 年 9 月 30 日，公司无境外经营。

163、请问公司的联系电话是多少？

公司电话为 0359-5662069。

164、请问公司什么时候首次公开发行股票并上市？

公司 2015 年首次公开发行股票并上市。

165、请问公司未分配利润使用情况怎么样？

结合公司所处的行业特点及未来业务发展规划，公司未分配利润除用于现金和股票分红外主要用于：随着公司经营规模增长补充流动资金；加强市场开拓，扩大市场规模；加强技术创新与技术研发能力，促进公司持续发展，提高公司的市场竞争力和盈利能力。

166、请问贵公司针对生产经营产生的污染物有哪些处理措施？

公司生产经营所产生的主要污染物为废气、废水、噪声和固体废弃物，其主要成分和采取的主要处理措施如下：

1、废气污染治理

公司生产过程产生的废气的主要成分为非甲烷总烃、硫化氢、酚类、二氧化硫、氮氧化物、炭黑尘、颗粒物等。

生产过程产生的废气处理方式如下：

①油库及焦油预处理、焦油蒸馏及其中间槽装置、萘蒸馏和馏分洗涤装置产生的废气，经排气洗净塔洗净后，通过排气筒排放。

②炭黑生产装置产生的尾气经二级袋滤器处理后，80%的尾气经锅炉燃烧脱硫后由锅炉烟囱排入大气；20%的尾气经干燥机燃烧炉燃烧后，形成水汽和烟气混合物，经排气袋滤器过滤脱硫后由锅炉烟囱排入大气。

③负压吸尘系统对炭黑装置设备和包装吸尘后产生的废

气，由再处理袋滤器回收其中的炭黑后，经排气筒排入大气。

目前，公司排放污染物能满足《锅炉大气污染物排放标准》（DB14/1929-2019）、GB14554-93《恶臭污染物排放标准》、GB16297-96《大气污染物综合排放标准》的要求，厂界无组织排放均满足 GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》中无组织排放标准要求 and GB14554-93《恶臭污染物排放标准》中无组织排放标准要求。

2、废水污染治理

公司产生的废水主要为生活污水和生产废水。生活污水主要污染物为 COD_{Cr}、BOD₅、氨氮等。生产废水主要有锅炉排水、循环水池排水等及库区、焦油蒸馏、工业萘蒸馏排水等。生活污水经生活污水处理站处理后全部回用；生产废水经沉淀后回用作炭黑急冷水，公司废水全部回用，不外排。

3、噪声治理

公司噪声源主要为各类风机、放散管、空气压缩机、机泵、发电机等各类生产设备。公司采取了选用低噪声设备、基础减震、加装消声器及建筑隔声等降低噪音的措施；公司厂界噪声排放符合环保政策的相关规定。

4、固体废弃物治理

公司产生的固体废弃物主要为一般固体废弃物和危险废弃物。一般固体废弃物主要为生活设施产生的生活垃圾；危险废弃物主要为公司生产过程中可能产生的焦油渣、废油桶、油漆桶等。

生活垃圾由专人统一清运，在厂区临时堆放，集中送垃圾场统一处理；危险废弃物由有资质的危险废弃物处置单位进行处置。

公司生产经营所产生的主要污染物的处理方式符合环保要求，能够有效地消除污染。

167、请问公司所属行业的行业自律组织有哪些？

中国橡胶工业协会炭黑分会是炭黑行业的自律机构，主要职能是：为协会会员服务；行业自律、协调监督和维护企业合法权益；协助政府部门加强企业管理。

168、请简单介绍公司所属行业内的市场份额情况

根据炭黑分会统计数据显示，公司在我国炭黑行业主要企业中排名第五，其 2020 年炭黑产量为 340,342.00 吨、市场占有率为 5.97%。

169、请您简要介绍一下报告期内贵公司的炭黑产品销售收入情况？

2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-9 月炭黑产品销售收入分别为 186,833.83 万元、189,826.14 万元、158,407.61 万元和 177,474.76 万元。

170、请简要介绍一下炭黑行业特有的经营模式？

炭黑行业经营模式通常为由生产商向客户直接销售产品并提供售后服务，普遍采用全年连续均衡生产的模式，全年基本实现产销平衡。同时生产厂商一般根据合作经验选择固定的原材料和设备供应商，采购渠道相对固定，执行“以产定购”的采购模式。炭黑生产企业的销售通常采取“以销定产”的模式，订单期限一般为一年，先行确定一年内的供货品种和总供货量，具体交货时，按月订单执行。

171、请问针状焦目前国内主要应用在哪些领域？4 万吨针状焦项目投产后下游客户主要包括哪些？

针状焦下游产品主要是应用在超高功率石墨电极和锂离子电池负极材料。

针状焦是制造超高功率石墨电极的骨料，应用于超高功率电炉炼钢生产中，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

更高的能量密度和续航能力，因此多用于动力锂电池。

公司现有主要产品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，与针状焦的下游客户存在重叠。公司凭借产品质量优势，与下游石墨电极厂商建立了长期、稳定的合作关系，这些客户将为公司新增产品的产能消化提供重要保障。该项目目前还在建设中。

172、请问可转换公司债发行对公司财务状况的影响是什么？

本次可转债募集资金总额不超过 3.80 亿元，为公司的进一步发展提供了资金保障，公司总资产、净资产规模将进一步增加，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度较小，随着募集资金投资项目经济效益的逐步释放，公司主营业务收入及净利润将明显提升，公司盈利能力将有所增强。

173、请问转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法？

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V 为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P 为申请转股当日有效的转股价。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

174、请问公司最近三年一期的应收账款账面价值分别是多少？

近三年及一期末，公司应收账款账面价值分别为 37,189.19 万元、43,933.54 万元、46,621.74 万元和 65,589.23 万元。

175、公司生产所需的燃料成本情况？

公司位于稷山经济技术开发区，周边分布有多家焦化企业，在生产过程中产生大量的焦炉煤气，焦炉煤气资源充足，且这些焦化企业自身对焦炉煤气的利用率较低。公司在使用天然气作为燃料的同时，采购周边焦化企业的焦炉煤气并铺设管道直接引入公司生产线，有效降低了公司的燃料成本。

176、请问报告期各期末，公司的负债构成情况如何？

近三年及一期末，公司负债总额分别为 52,154.64 万元、59,480.21 万元、60,574.28 万元和 65,598.15 万元。2019 年末负债总额较 2018 年末增加了 7,325.57 万元，增幅为 14.05%，主要系公司短期借款增加较大所致。2020 年末负债总额较 2019 年末增加了 1,094.07 万元，涨幅为 1.84%，主要系公司应付票据增加所致。2021 年 9 月末负债总额较 2020 年末增加了 5,023.87 万元，增幅为 8.29%，主要系公司短期借款、应付账款增加所致。

近三年及一期末，公司非流动负债占负债总额的比例分别为 54.42%、50.80%、52.33%和 50.01%。

177、请介绍一下前次募集资金投资项目对外转让或置换情况？

截至 2021 年 9 月 30 日，公司不存在募集资金投资项目已对外转让或置换的情况。

178、请问公司最近三年利润分配情况是什么？

1、2018 年利润分配方案和实施情况

2019 年 6 月 14 日，公司实施完成 2018 年度权益分派实施方案，即公司以总股本基数 333,329,255 股，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，共计分配现金红利 83,332,313.75 元（含税）。

2、2019 年利润分配方案和实施情况

2020 年 6 月 23 日，公司实施完成 2019 年度权益分派实施方案，即公司以总股本基数 375,438,464 股，以向全体股东

| | |
|----------|--|
| | <p>每 10 股派发现金红利 0.4 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，共计分配现金红利 15,017,538.56 元（含税）。</p> <p>3、2020 年利润分配方案和实施情况</p> <p>2021 年 6 月 2 日，公司实施完成 2020 年度权益分派实施方案，即公司以总股本基数 375,438,464 股，以向全体股东每 10 股派发现金红利 0.85 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，共计分配现金红利 31,912,263.89 元（含税）。</p> <p>179、请问公司注册地址在哪里？</p> <p>山西省运城市稷山县西社镇高渠村</p> <p>180、请问公司前次募集资金使用情况与公司定期报告是否存在差异？</p> <p>公司前次募集资金使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容一致，不存在差异。</p> <p>181、请问报告期各年末，公司的存货情况如何？</p> <p>近三年及一期末，公司存货账面价值分别为 24,706.77 万元、21,928.09 万元、28,210.59 万元和 40,641.27 万元，占流动资产的比例分别为 23.50%、15.41%、18.55%和 24.98%。2021 年 9 月末存货账面余额较 2020 年末增加 12,427.10 万元，主要原材料价格上涨所致。2020 年末存货账面余额较 2019 年末增加 6,244.99 万元，主要是由于下半年炭黑市场回暖，原材料采购价格上升且存货储备量增加导致的。2019 年末存货账面余额较 2018 年末减少 2,737.59 万元，主要是由于公司加强了存货管理，年末产成品存货较少。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2022 年 4 月 7 日 |