

证券代码：002648

证券简称：卫星化学

卫星化学股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20230505

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会（网络） <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	参与公司 2022 年度报告网上业绩说明会的投资者
时间	2023 年 05 月 05 日 15:00-17:00
地点	卫星化学股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总裁杨卫东先生、副总裁兼财务负责人郦珺女士、副总裁兼董事会秘书沈晓炜先生、独立董事潘煜双女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：今年碳三产业链利润情况不佳，公司有何应对措施。SAP 今年预计能销售多少吨？下游客户需求有没有增加的趋势，将来会增加 SAP 产能吗？</p> <p>A1：尊敬的投资者，您好！感谢您的提问。公司会积极应对市场变化，以“技术领先”与“管理领先”，推进以轻质化原料为核心，打造低碳化学新材料科技公司的战略，优化产品结构，构建产品技术的核心竞争力，回报各位投资者。公司自主研发的高吸水性树脂（SAP），目前共有 5 条生产线，共计 15 万吨产能。经过十余年的研发与创新，公司 SAP 产品实现国产替代，打造民族品牌的初衷，成为国内外知名品牌的供应商。随着消费水平提升，婴儿纸尿裤、成人纸尿裤需求增加，作为刚需的消费品，量价同步提升，同时公司也会适时根据市场情况来扩大产能来满足下游客户日益增长的需求。非常感谢您的提问和建议，谢谢！</p> <p>Q2：公司预计今年乙烯的产量有多少万吨？将来会不会上马乙烯裂解二期项目。谢谢杨总。</p> <p>A2：尊敬的投资者，您好！感谢您的提问。公司目前拥有两套年产 125 万吨乙烯生产装置，合计 250 万吨/年产能，目前均在满负荷生产运行。未来新项目请密切关注公司的公告，谢谢！</p> <p>Q3：请杨总介绍一下今年卫星化学新增加产能分别在什么时候上线，是否会把乙烯从生产乙二醇转到新产品上去，转移的力度有多大。谢谢</p>

A3: 您好!感谢您的提问。公司目前连云港石化一阶段与二阶段项目已顺利运行。绿色新材料产业园项目正在建设过程中,其中聚苯乙烯项目已投产,乙醇胺与碳酸酯项目即将陆续中交投产。下游聚醚大单体、表面活性剂等产品均运行良好,在市场建立了良好的销售渠道。通过产业链的一体化布局,EO 下游产品更加丰富,提升整体竞争力。谢谢!

Q4: 杨总,您好。大型炼化企业都在进行减油增化的动作,以及沙特阿美,巴斯夫等通过合作进入中国化工市场!众多化工产品未来都将迎来激烈竞争,甚至很多可能产能过剩,C3-PDH 路线可能存在整个产业链没有利润或者微利的局面!卫星化学如何在未来的激烈竞争中,走出一条“人无我有,人有我强的道路”?

A4: 您好!感谢您的提问。公司始终坚持科技创造未来,抓好“技术领先”和“管理领先”,努力构建卫星在高性能催化剂、高分子新材料、新能源材料、工艺研发四大领域的科技创新体系。截至 2022 年底,卫星有 992 名研发技术人员,同时不断引进高端人才。公司正在建设未来研发中心,未来持续加大对研发的投入。公司实施了事业合伙人持股计划,调动员工的积极性和创造性,发挥主观能动性,实行项目制,按照产生效益的一定比例提取奖励金。此外还有年度科技大奖、优化改进奖、降本增效奖等等,大力鼓励创新,努力在未来的竞争之中,面对产能过剩的问题,立足创新,坚持“技术领先”和“管理领先”两个领先指导方针,打造卫星独有的竞争优势!

Q5: C2 链条中,目前只有万华化学准备进入,卫星化学在整个产业链目前仍具备了先发优势,但在 2022 却迎来极端的乙烷价格,及面对经济可能存在的下行,供给增加,需求收缩。资料显示之前卫星计划 2023 年准备上马 C2 三期,四期项目,是否在市场经济环境,土地,能耗,环评指标,审批等方面,暂缓了此部分工作?

A5: 尊敬的投资者,您好!感谢您的提问。公司坚持做自己熟悉和有优势的事业,全力推进轻烃一体化产业布局,打造低碳化学新材料科技型企业,努力增强公司业绩增长的持续动能,持续提升公司可持续发展及盈利能力。2022 年虽然乙烷价格出现了较大幅度的波动,但我们判断是地缘政治等极端情况造成的,不具备中长期持续性,目前乙烷价格又重新回到历史较低位置,公司的 C2 产业链竞争力相较其他工艺路线更具有优势。公司未来会围绕 C2 和 C3 两个产业链,扩大产能的同时向下游高端新材料领域拓展,立足创新,坚持“技术领先”和“管理领先”两个领先指导方针,打造卫星独有的竞争优势!谢谢!

Q6: 请问如何看待 PDH 严重过剩问题

A6: 您好!感谢您的提问。卫星化学作为国内首批建设 PDH 装置的企业,近年来由于绿色低碳和成本优势,带来了较好的经济效益,因此也吸引了许多企业建设 PDH 项目,但新的 PDH 装置大都配置了聚丙烯,产业链相对较短。而公司 PDH 装置是作为原料端,下游更多配套的是丙烯酸及酯,再到下游丰富的新材料产品。产业链更长、产

品更丰富，产品技术门槛、服务客户能力要求较高。因此，PDH 装置不能看单套装置，更着眼于产业链一体化的优势。

Q7: 今年公司有大的方向发展理念吗

A7: 尊敬的投资者，您好！感谢您的提问。公司全力推进轻烃一体化产业布局，打造低碳化学新材料科技型企业，努力增强公司业绩增长的持续动能，持续提升公司可持续发展及盈利能力。公司始终坚持科技创造未来，抓好“技术领先”和“管理领先”，努力构建卫星在高性能催化剂、高分子新材料、新能源材料、工艺研发四大领域的科技创新体系。新能源材料符合当前新能源发展的趋势，公司主要推进 α -烯烃、POE、粘合剂、隔膜等产品生产，以及副产氢气的应用场景开发等。新材料方面，通过自身开发的催化剂生产高端聚烯烃，包括利用 α -烯烃等高碳烯烃作为生产原料。在工艺技术研发方面，不断对现有工艺进行优化，一是提高装置的整体效率，二是降低装置的生产成本，三是新产品工业化开发。感谢您的提问！

Q8: 2022 年度和 2023 年一季度在扣除租赁负债带来的费用后，纯金融负债的利息分别是多少？另外，能解释一下租赁负债是如何形成当期的财务费用的吗？谢谢

A8: 尊敬的投资者，您好！感谢您的提问。2022 年度和 2023 年一季度在扣除租赁负债带来的影响后，公司的资产负债率分别是 48.35% 及 51.79%。租赁负债利息是按照“会计准则-租赁”的要求来处理的，在财务报告附注财务费用中有列示。谢谢！

Q9: 万华，盛虹，荣盛等企业都在计划投产 α 烯烃与 POE 产品，当前 POE 总体计划规模达到 210 万吨。 α 烯烃与 POE 目前公司的进度，能否实现先期投产，占具先发优势？

A9: 您好！感谢您的提问。公司对 α -烯烃与 POE 有明确的战略布局，首先着力于 α -烯烃的研发与建设。目前公司 1000 吨/年 α -烯烃工业试验装置已顺利运营，1-辛烯是国内首家产出的产品，填补了国内技术空白。这也是 POE 的原料， α -烯烃解决了公司未来发展 POE 的原料瓶颈。这是公司最大的先发优势。谢谢！

Q10: 关于公司研发方面除开 α 烯烃与 POE，有没有其它高端聚烯烃产品路线在研发？

A10: 您好！感谢您的提问。公司始终坚持科技创造未来，抓好“技术领先”和“管理领先”，努力构建卫星在高性能催化剂、高分子新材料、新能源材料、工艺研发四大领域的科技创新体系。新能源材料符合当前新能源发展的趋势，公司主要推进 α -烯烃、POE、粘合剂、隔膜等产品生产，以及副产氢气的应用场景开发等。新材料方面，包括通过自身开发的催化剂生产高端聚烯烃、利用 α -烯烃等高碳烯烃作为生产原料，目前相关研发工作正在推进。感谢您的提问和建议，谢谢！

Q11: 公司 2022 年境外营业收入占比 19.79%。想问一下扣除美国子公司的营收后,纯粹对外出口占了多少营收比例? 今年一季度的出口比例是多少? 公司是否有计划进一步加大出口量,预期将来出口的比重会到多少? 另外,公司的丁辛醇目前计划是何时可以建成投产,从而形成丙烯酸酯生产闭环? 谢谢

A11: 尊敬的投资者,您好!感谢您的提问。扣除子公司美国公司的境外收入,公司对外出口收入占营业收入的比例为 6.45%。随着公司产销量的增加,公司计划增加出口量。公司投资新能源新材料一体化项目包括多碳醇,项目计划于 2024 年 6 月前投产运营,详见《关于拟签订对外投资框架协议的公告》(公告编号:2021-026)。谢谢!

Q12: 能否对今年的利润范围有个估算

A12: 尊敬的投资者,您好!感谢您的提问。公司坚持做自己熟悉和有优势的事,全力推进轻烃一体化产业布局,打造低碳化学新材料科技型企业,努力增强公司业绩增长的持续动能,持续提升公司可持续发展及盈利能力。公司经营情况请关注公司公告,谢谢!

Q13: 产品在细分市场才有利润,广普市场拼杀靠量,自然产能过剩。

A13: 您好!感谢您的建议。公司提出“技术领先”和“管理领先”的经营要求,依托产业链一体化的优势,做好延链、补链、强链,产品要做差异化,向高端产品发展,进一步为客户提供整体解决方案。谢谢!

Q14: 平湖独山港基地在造的项目是什么?(艾迪科对面那块地)

A14: 尊敬的投资者,您好!感谢您的提问。公司在平湖独山港基地投资新建新能源新材料一体化项目,包括年产 80 万吨 PDH、80 万吨多碳醇、12 万吨新戊二醇及配套装置项目。详见《关于拟签订对外投资框架协议的公告》(公告编号:2021-026)。谢谢!

Q15: 2022 年卫星化学海外营收占比近 20%,对于未来卫星海外布局公司规划?

A15: 您好!感谢您的提问。公司未来会继续加大海外市场的开拓和布局,现海外原有的化工生产基地因装置建成时间长、能源成本等各项因素供应不稳定,而新兴市场仍有较好的增长空间,这都将为公司未来业务发展带来机遇。谢谢!

Q16: 今年的盈利目标是多少?

A16: 尊敬的投资者,您好!感谢您的提问。公司坚持做自己熟悉和有优势的事,全力推进轻烃一体化产业布局,打造低碳化学新材料科技型企业,努力增强公司业绩增长的持续动能,持续提升公司可持续发展及盈利能力。公司经营情况请关注公司公告,谢谢!

Q17: 能否介绍下当前公司对于氢能源应用的开发及后期的场景规划?

	<p>A17: 您好！感谢您的提问。目前我们氢气用于三个方面：一是向下游做电子化学品；二是向园区供氢，打造绿色园区；三是为氢能产业提供优质廉价的氢气，关注氢能产业链的建设，公司也在规划园区内的加氢站建设。今后打造成为优秀的长三角区域氢能供应商。谢谢！</p> <p>Q18: 平湖石化技改二期 18 万吨丙烯酸与 36 万吨丙烯丁脂将在调试后是否二季度会投产？</p> <p>A18: 您好！感谢您的提问。目前部分装置正在开车，具体请关注公司公告。谢谢！</p> <p>Q19: 卫星化学公司与管理层从 17 年开始根据公司的双五计划非常坚定与优秀的按计划实施产能投放与发展步伐，取得了非常优异的成绩！但面对新的中国经济发展局面，房地产放缓及未来老龄化的到来，化工行业新的供需竞争格局，甚至与美国的经济关系，卫星化学还会将双五计划做为未来四年的目标吗？还会保持原来的发展势头？另乙烷供应会出现极端脱钩的可能吗？</p> <p>A19: 您好！感谢您的提问。这是非常好的问题，卫星的双五计划目标是坚定不移推进的，卫星在 2017 年至 2021 年的第一个五年计划重点是连云港基地的建设和投产；2022 年至 2026 年第二个五年计划重点是“技术领先”“管理领先”的实施，将卫星建成以轻烃一体化为核心，打造低碳化学新材料科技公司。所以我们一是依托现有的产业链一体化优势向下游新材料产业延伸，重点方向为功能性化学品、新能源材料与高分子新材料；二是高质量的研发创新。建设卫星“1+N”研发平台，即一个未来研发中心总部，N 个海外实验室，打造研发创新平台。近年来卫星的研发技术队伍快速扩大、研发投入保持两位数增长、专利数大幅增加；三是研发聚焦于催化剂、新材料与新工艺三个方面，最大程度发挥出产业链一体化的竞争力。乙烷供应链是卫星的优势之一，是与海外能源公司合资打造的专用出品设施，是企业间正常的业务合作，不存在极端风险。谢谢！</p> <p>Q20: 股票最近波动那么大</p> <p>A20: 您好！感谢您的提问。公司一直专注于实业的经营与发展，公司的定期报告充分反应了公司的经营成果，股票价格的波动主要受市场等诸多因素的影响。谢谢！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 05 月 05 日