

证券代码：002986

证券简称：宇新股份

广东宇新能源科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 现场会议交流
参与单位名称及人员姓名	深圳市紫筹投资有限公司 首席投资官 周可君 海南和煦私募基金管理有限公司 合伙人 陈中雷 深圳哲灵投资管理有限公司 总经理 徐泽林 深圳市惠通基金管理有限公司 总经理 宴楷钧 中金深圳分公司 机构部总监 吴鹏 招商期货有限公司 研究员 李国洲 广东立邦长润发科技材料有限公司 副董事长 王文彬
时间	2024年05月22日 10:00-12:00
地点	中海油大厦920会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：胡先念 投资者关系经理：廖颖 董事会办公室专员：黄丽莲
投资者关系活动主要内容介绍	董事长胡先念向各位来访人员简要介绍了公司基本情况，包括全资子公司惠州宇新化工有限责任公司（以下简称“宇新化工”）、控股子公司惠州宇新新材料有限公司以下简称“宇新新材”）、惠州博科环保新材料有限公司（以下简称“博科新材”）的生产装置情况，并对来访投资者提出的问题进行了回复，问答情况如下：

1.控股子公司博科新材顺酐装置产能是多少？都可以副产蒸汽吗？顺酐和MTBE装置是否是同步投产？

答：公司控股子公司博科新材顺酐装置产能是24万吨，顺酐装置副产蒸汽约300吨/h，可以提供动力，会在MTBE装置之前投产。公司目前已经掌握顺酐催化剂技术。

2.顺酐从产业回报来看已经是红海市场，但公司还是有竞争力，顺酐同时可以作为动力装置。在环保方面，公司有没有采取措施？

答：顺酐原来是高投入、高污染、高能耗的装置。但是公司做大产量，并且不断进行工艺优化、节能降耗；能量回收做得较好，可以副产高压蒸汽，通过变频产生低压蒸汽给装置供热；尾气热量回收效率较高。我司的研发方向和技改方向，就是环保方面争取做到低排放甚至不排放，工艺方面提高丁烷选择性，提高顺酐收率，降低成本，在市场行情较差的情况下，公司也可以获得利润。宇新新材现有的15万吨顺酐也会增加一台反应器，扩能到20万吨。

3.现在一吨顺酐消耗多少丁烷？

答：一般是1.15吨左右，公司现在是1.03吨左右。

4.税收政策是不是对我们的影响很大？一季度交了多少税？

答：2023年一季度财务报表披露的是有1.93亿的税及附加。异辛烷收税对公司有一些影响，但我们还是有利润的，通过技术优化、扩能改造降低生产成本，此外目前公司也在申请调油资质。从整体来看，宇新化工的投资回报率是比较高的。公司盈利手段每年也都是在增加的，申请调油资质、异构化扩能等技改技措预计将改善利润。目前有人提出MTBE也可能会收消费税，但博

科新材的MTBE装置是设计了柔性生产的，所以我们认为对公司影响不是很大。

5.公司MTBE装置之后不一定会生产MTBE产品吗？

答：如果收税，那博科新材的MTBE装置可以不生产MTBE产品，而是通过调整原料，生产其他产品，辛烷值和MTBE差不多，在国内国外都可以销售。现有的宇新化工MTBE装置报批报建后也可以改产。

6.公司的油品主要出口到哪里？MTBE的主要作用是什么？

答：公司油品主要是出口到新加坡，由新加坡中转至欧洲、美洲等。MTBE添加至汽油中可以增加辛烷值，在汽油中添加量最高可以到13.6%。

7.目前公司异辛烷主要是什么情况？

答：目前公司异辛烷主要出售给上游企业，也有一定的利润。

8.公司后续还会有哪些方向？

答：公司后续可能会研究异丁烯下游，目前电车越来越多，从长远来看，对油品还是会有一些影响，公司接下来会选择做一些体量大的，有核心竞争力的产品。通过不断优化工艺和技术改进，降低生产成本，即使产能过剩，我们仍有优势。

9.现在公司顺酐等装置的催化剂都是可以自己生产吗？

答：是的，公司顺酐、顺酐加氢等装置的催化剂可以自己生产。

10.改革开放后，大化工规模上来了，从全球范围来看，主要是欧洲、美国、日韩几个板块，大范围来看，以后是什么情况？

	<p>答：大方向来看，以后可能是中国、美国、欧洲、中东几个大的板块。之前是日韩向中国出口，现在开始反过来中国向日韩出口。</p> <p>11.国内很多MTBE装置今年年底到明年会投产，体量很大，会不会使整体利润都降低？现在MTBE行情怎么样？</p> <p>答：公司统计了今年年底到明年有差不多800万吨MTBE投产，我们以为今年开始MTBE价格可能就会有所下降，但实际上不仅没有下降，还上涨了。公司后面还设计了生产其他产品的方案。现在MTBE行情较好。公司的MTBE装置也不是孤零零一套装置，而是一个产业链，成本更低，此外，我们还有原料优势、工艺优势、交通优势。异丁烷脱氢装置也进行了优化，节省了很多蒸汽。</p> <p>12.如果原油价格重心下移，是不是MTBE就没有优势了？</p> <p>答：原油价格要跌至40美元以下，MTBE才会没有优势，但这个一般很难。</p> <p>13.公司甲醇都是依赖进口吗？</p> <p>答：不是的，公司主要还是采购国内企业的甲醇。</p> <p>14.公司有没有考虑去中东开展业务合作这个方向？比如去沙特阿拉伯开合资公司，将公司优势带过去，并利用当地丰富的石油资源，而且以后市场可能也主要是国外。</p> <p>答：中国化工现在发展的主要制约因素确实也是原料。液化气目前主要向中东购买。中东是一个方向，但是目前公司向中东购买原料的体量不算大。公司需要充分权衡原料、产品、市场、管理等因素。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2024年05月22日
----	-------------