

证券代码：002140

证券简称：东华科技

东华工程科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	财通证券股份有限公司 毕春晖 先生	
时间	2024年6月17日(周一) 上午 10:30-11:30	
地点	公司A楼1605会议室	
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书 余伟胜先生 证券事务代表 孙政先生	
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p>以下内容是就来访人员提问而形成：</p> <p>一、关于2024年主要经营指标</p> <p>公司在年报中披露了2024年度的主要经营指标，即新签合同额205亿元、实现营业收入85亿、利润总额4.8亿元，预计指标的同比增幅均保持10%以上。公司累计已签约未完工订单有380多亿元，为以后年度营业收入及利润的稳定增长奠定了基础。在手订单以EPC总承包为主要构成，将承担工程项目的设计、采购、施工等全过程业务。与单一的施工订单相比，EPC合同的执行周期以及合同转化为营业收入的时间相对较长。近年来，公司推行大项目、大客户、大市场等营销策略，合同质量稳步提升。随着在手合同的顺利执行，订单将逐步转化为营业收入。</p> <p>二、关于公司战略及业务规划</p> <p>公司坚定“一个基本盘+三纵三横”战略，即以化学工程主业为基本盘，纵向推进“差异化、实业化、国际化”发展战略，横向推进新材料、新能源、新环保“三新”产业领域，到2025年成为“百亿东华”。</p> <p>“三新”领域是公司未来一段时间在工程、投资业务重点拓展的方向，业务份额已占公司整体业务的40%以上，且发展态势良好。新材料方面，公司把握战略性新兴产业快速增长的市场机会，聚焦高端聚烯烃、可降解材料、DMC、硅、锂等项目，以技术研发为支撑，有效拓展新材料细分领域业务。新能源方面，公司成立绿色能化组，推进传统化工与新能源业务耦合，大力拓展绿氢、绿氨、绿甲醇、绿色航油等工程业务。</p>	

公司与多家大型电力公司开展合作，量身打造“风光热储+绿色化工”技术方案，既消纳了新能源电力，又生产出绿色化工产品。公司相继签约了数十个绿色能化领域咨询、设计项目合同，业务拓展初见成效。在化工发展史上，化石能源一直处于主导地位，基本上是使用化石原料来生产化工产品。近年来，生物基化工呼之欲出。据有关专家预测，在“双碳”政策背景下，生物基化工将成为行业发展的一大趋势，并占有一定的份额。生物质气化是发展生物基化工的基础。公司重点关注生物质气化，推进开发气化技术和专用设备，为进军生物基化工做好技术储备。新环保方面，环保是公司传统的优势领域，业已形成集科研、投资、建设、运营于一体的完整产业链。公司提出升级新环保，就是要擦亮在环境处理行业的金字招牌。公司设立中化学环保研究院，与中科大联合组成环保实验室，承担了多个国家级、省部级重大科研专项，并有多项课题已结项。公司成立水运营板块，统筹协调、做强做大运营业务，已成为非化板块的重要业务和发展方向。相对于传统的环保业务，公司新环保领域主要有三个方向，一是着力工业污染物的治理，工业污染物处理具有较高的技术门槛，如煤化工污水零排放的技术要求非常高。二是关注新污染物的治理，以技术创新为先导，提升治理能力。三是开展流域综合治理，不仅仅是河道治理、黑臭水体治理等，还包括对生物多样性保护等综合性治理，是从点源到面源的系统工程，如环巢湖流域的综合治理。

三、关于实业业务情况

公司实业业务主要分为环保设施运营、高端化学品生产两大板块。

环保设施运营相对集中在园区污水处理、固危废处置、垃圾发电等，包括以控股、参股方式投资建设以及 EPC+O 等形式。此类项目收益率不高，但周期较长、来源稳定。目前环保板块的各类投资收益在 3000 万元左右，已形成一定的业务规模。公司计划每年甄选 1、2 个质地优良的污水处理等运营项目，积少成多，稳步做强做大运营业务。目前公司以 PPP 模式运作的项目较少。

高端化学品生产主要是东华天业 PBAT、内蒙新材料乙二醇等项目。

PBAT 等可降解材料应用具有一定政策市特征。根据国家有关部委的政策要求，将分为三个时段，有步骤、分领域地稳妥推进塑料污染治理整体工作。2025 年应是禁塑的一个重要政策窗口。目前，已有河南、海南等多个省份出台禁塑。2021 年，公司联合天业股份共同投资建设 PBAT 项目。2023 年，东华天业完成生产装置系列改造，具备一系列 6 万吨/年 PBAT、二系列 4 万吨/年 PBT 生产线，并可改产 PBS。同时，东华天业自主研发相关催化剂，可有效降低生产成本和提高产品性能。公司正在推进 2 项重点工作，一是通过技术优化，实现降本增质。二是开发终端产品，如地膜、防尘网等。其中地膜已在新疆石河子 7000 亩农田试验成

功，今年将进一步扩大试用农田面积，稳妥进行推广应用。目前，公司正在开发聚乳酸等产品技术，将建设可降解材料改性基地，为产品改性提供生产配方，力争打造成为可降解材料产业链的链长企业和治理“白色污染”的领军企业。

内蒙新材乙二醇装置已基本建成，正在落实装置生产和产品销售等条件，确保按既定计划在下半年投产运营。目前，国内乙二醇整体开工负荷环比增加，且销售价格同步上升。公司在乙二醇领域具有较强的技术优势，且持续进行技术优化工作；同时陕煤集团榆林化学具有成熟的销售渠道和运营经验，可确保内蒙新材乙二醇稳步开展生产和销售等工作。公司计划将内蒙新材打造成为现代煤化工基地。后期，内蒙新材将实施系列产业提升和改造，向产业链下游高端化学品延伸，形成“一头多尾”的产品布局。

石墨烯是一种高端的新材料，具有良好的市场应用前景。公司加快推进石墨烯中试项目，充分布局下游应用前景，打造新材料领域实业增长点。

四、关于营销工作开展情况

2024年，公司计划新签合同额为205亿元，同比保持一定增幅。从目前国内外形势与市场环境等而言，实现上述目标总体上存在一定压力。在国内市场，今年是国家实现“十四五”规划目标任务的关键之年，大中型企业正在加快推进规划项目的投资建设，规划的落实及投资项目的推进将带动较大的工程市场。公司将以差异化经营稳固市场份额，紧跟国家战略和行业规划，开拓传统化工行业和战略性新兴产业市场；开辟新赛道，聚焦新型煤化工领域、绿色能化板块、碳酸锂细分领域，持续扩大化工新材料、新能源产业链市场。在国外市场，“一带一路”沿线国家对基础化工原料和产品存在一定需求，如钛白、硫酸等项目建设的工程市场空间较大，部分拥有煤炭、锂等资源的国家正在推进现代煤化工产业、锂产业。公司将以全球化视野谋划海外市场增量，深耕非洲南部、印尼、玻利维亚等重点国别市场。公司海外营销布局为“三区域一中心”，即中东及非洲区域（覆盖南美）、俄罗斯及中亚区域、东南亚区域和上海中心，目前公司在中东、非洲、东南亚等国别均有工程项目。公司高度关注国际项目风险，强化海外项目风险评估和风险控制。

五、关于工程项目毛利率情况

公司主营业务毛利率近年来相对稳定，保持在10%-15%的区间。公司所处的工程行业是完全竞争行业，业务毛利率存在一定波动，若市场竞争格局未发生重大调整，毛利率将维持相对稳定。影响毛利率因素很多，如推进项目的全过程精细化管理，确定项目责任成本，定期开展成本分析，实施降本增效等，将有效加强项目成本管控，稳定并提升项目毛利率。如加强技术创新，以拥有自主知识产权的工艺技术，提高在工

	<p>程项目竞争的话语权，也将扩大项目的盈利空间。</p> <p>六、关于股权激励情况</p> <p>公司第一次股权激励，即 2019 年限制性股票激励计划已完成三期解锁，第四个解锁期在 2025 年 1 月。从人才固化、高质量发展等方面看，实施效果较为明显。自 2019 年以来，公司有一批年轻的优秀员工已成长为管理、技术骨干，存在实施中长期激励的内在要求。公司将根据国有上市公司股权激励政策规定，适时推进后续激励计划，以形成长期、有效的激励机制。</p> <p>交流结束。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 6 月 17 日</p>