

证券代码：600075

证券简称：新疆天业

新疆天业股份有限公司投资者关系活动记录表

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"/> 新闻发布会路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
召开方式	现场交流会
时间	2024年4月24日
地点	公司会议室
公司参与人员	财务总监陈建良、董事会秘书李升龙、销售经理王庆升
接待对象	申万宏源任杰、牟易侠；国寿养老冯昱祺；银华基金江姗；华能信托田佳瑞；拾芮基金尹世君
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要包括：</p> <p>1、请介绍下公司的基本情况？</p> <p>回复：新疆天业依托新疆丰富的煤、盐、石灰石等资源，聚焦绿色现代化工，形成了较为完整的“自备电力→电石→聚氯乙烯树脂及副产品→电石渣及其他废弃物制水泥”一体化产业联动式绿色环保型循环经济产业链，成为集热电、电石、氯碱化工、电石渣水泥、物流商贸、塑料包装等为一体的多元化综合类上市公司。</p> <p>目前公司的产业结构主要分为三个板块：</p> <p>（1）化工板块，主要是由“自备电力→电石→聚氯乙烯树脂及副产品→电石渣及其他废弃物制水泥”构成的一体化氯碱化工循环经济产业链，涉及子公司包括天辰化工、天伟化工、天能化工、天伟水泥、天域新实，目前产能为：2×300MW、2×330MW两个自备电厂，213万吨电石产能，134万吨PVC产能（其中包括114万吨通用PVC树脂、10万吨特种树脂、10万吨糊树脂），97万吨烧碱产能和535万吨水泥产能；此外，公司可转债募投项目预计将在2024年下半年新增25万吨高纯乙醇、22.5万吨乙烯法VCM产能，产品高端化、差异化路线将得到进一步体现。</p> <p>（2）围绕氯碱化工产业链的服务板块，主要包括鑫源运输、佳美包装、天业外贸、西部汇永和天津博大。</p> <p>（3）探索新业务的参股公司板块，主要包括公司探索可降解新材料领域的参股公司东华天业，现拥有年产10万吨PBAT产能；公司探</p>

索煤化工领域的参股公司天业汇合，现拥有年产 60 万吨乙二醇产能，7 万吨草酸项目正在建设中，预计 2024 年下半年投产；公司布局新能源领域的参股公司国电投天业，目前 200MW 光伏电站、十户滩新材料园区配电网以及配套电化学储能的源网荷储一体化示范工程正在建设中，现阶段一期工程已实现部分投产。

2、今年公司原料运费方面有什么变化？

回复：近期公司原料铁路运费、公路运费均有不同程度地下降。

3、请介绍下国内氯碱化工行业的状况。

回复：PVC 方面。根据中国氯碱网数据，从供应端来看：2023 年国内新增 PVC 产能约为 91 万吨，退出产能约为 20 万吨，总产能达到 2881 万吨，同比增长率约为 2.53%，全国 PVC 产量估算约为 2120 万吨，与上年基本持平。从需求端来看：2023 年，我国 PVC 需求量约为 1929 万吨，与上年基本保持同一水平。

烧碱方面。根据中国氯碱网数据，从供应端来看：2023 年我国烧碱产能和产量均呈现温和的增长趋势，烧碱新增产能约为 213 万吨，退出产能约为 30 万吨，总产能达到 4841 万吨，同比增长率约为 3.93%，全国烧碱产量超过 4100 万吨，同比增长率约 3.5%。从需求端来看：2023 年，我国烧碱需求量增长至约 3854 万吨，同比增长率约为 5%，展现了稳健的增长态势。

4、请问氯碱行业目前有什么新的行业政策？

回复：2023 年我国 PVC 和烧碱行业面临了一系列政策调整，2023 年 12 月，国家发改委修订并发布了《产业结构调整指导目录》，对聚氯乙烯和烧碱等产业进行了分类指导。聚氯乙烯方面，鼓励发展新型塑料建材和绿色建筑技术，限制和淘汰部分高污染、低能效的生产工艺和产品。同时，烧碱产能继续受到严格控制，但允许特定条件下的装置和搬迁项目。此外，五部门联合发布的《工业重点领域能效标杆水平和基准水平》为聚氯乙烯等工业领域设定了能效标准，要求新建项目达到标杆水平，存量项目提升能效，低效项目限期改造或淘汰。

公司依托新疆地区丰富的自然资源优势，建立起一套完整的“自备电力→电石→聚氯乙烯树脂及副产品→电石渣及其他废弃物制水泥”一体化产业联动式绿色环保型循环经济产业链，目前公司所属氯碱化工企业的聚氯乙烯、烧碱单位产品综合能耗全部达到国家能效标杆水平。

5、请问公司有多少煤矿产能？

回复：公司目前没有煤矿业务。但公司控股股东天业集团于 2023

年8月获得呼图壁县白杨河矿区天业煤矿采矿证，资源储量约4.2亿吨，一期规划产能规模为240万吨/年；2024年1月天业集团再获新疆和布克赛尔县达拉布特一号井田勘查许可证，煤矿资源储量达19亿吨，规划产能规模为1000万吨/年。天业集团的煤炭资源优势能给公司的全产业链带来更大的发展空间，有利于进一步提升公司的竞争力，推动公司在氯碱化工领域的可持续发展。

6、与2024年一季度相比，公司二季度业绩能有改善吗？

回复：一季度公司受区域性重污染天气应急响应影响，对公司主要产品的产量造成一定影响，且受国内外宏观经济的影响，公司主要产品PVC树脂、烧碱价格同比下降，导致公司经营业绩亏损。截至目前，公司生产经营正常，基本实现满负荷生产，在产品价格不出现大幅度下降的情况下，预计二季度比一季度业绩有所改善。

7、公司今年有哪些新增产能？

回复：公司募投项目年产25万吨超净高纯醇基精细化学品项目、年产22.5万吨高性能树脂原料项目预计今年下半年投产，预计新增25万吨/年高纯乙醇、22.5万吨/年乙烯法VCM产能；公司参股37.88%的新疆天业汇合新材料有限公司7万吨草酸项目预计今年下半年投产；公司参股49%的新疆国电投天业新能源有限公司200MW光伏发电项目预计一期50MW光伏发电今年下半年投产。

8、请介绍下公司的募投项目情况？

回复：公司投资设立全资子公司天业汇祥，建设并运营年产25万吨超净高纯醇基精细化学品项目以及年产22.5万吨高性能树脂原料项目，通过煤化工和氯碱化工的有机耦合，将建设形成合成气生产氯乙烯单体的生产线，构建合成气经乙醇制乙烯进而生产乙烯法聚氯乙烯的新型绿色高效树脂循环经济产业链，进而推动氯碱化工传统工艺的绿色升级，将可利用产出的高品质氯乙烯单体发展乙烯法高端聚氯乙烯树脂，进一步拓宽产品下游至医用、饮用水管等对杂质含量要求严格、产品附加值较高的领域，推动公司产品结构升级，走专用化、高端化和差异化发展途径，不断向产业价值链的高端领域迈进，实现公司的高质量发展。公司上述2个募投项目预计今年下半年投产，预计新增25万吨/年高纯乙醇、22.5万吨/年乙烯法VCM产能。

9、请问公司2023年环保投入了那么多，都做了哪些工作？

回复：公司始终筑牢环保屏障，专注绿色发展，以高品质生态环境支撑企业高质量发展为主线，扎实推进环境保护治理工作。2023年公司严格落实排污许可管理制度，以实现减污降碳协同增效为抓手，

全年投入环保资金 2.84 亿元，氯碱化工 VOCS 治理、电石企业脱硫脱硝等环保项目建成投运，所属分子公司完成 129 个大气污染攻坚任务项目，全年减排二氧化硫 3.23 万吨、氮氧化物 5328 吨，天能化工被评为国家“绿色工厂”。

10、公司计划采取哪些措施扭亏为盈？

回复：公司将通过努力降低原材料采购成本、节约产品原料单耗；充分发挥一体化产业联动式循环经济产业链主体优势，降低制造成本；大力推进技术创新、能效双控、节能减排；全面加强技术改造、产业优化和产品升级等多种措施推动公司实现氯碱化工产业降本增效。

11、公司近期主要产品、原料价格是否有较大变化？

回复：2024 年一季度，公司主要产品特种聚氯乙烯树脂价格同比下降 8.06%；糊树脂价格同比增长 6.3%；聚氯乙烯树脂价格同比下降 5.15%；烧碱价格同比下降 5.44%；水泥价格同比增长 11.76%。

2024 年一季度，公司主要原料煤炭价格同比下降 19.56%；焦炭价格同比下降 21.38%；石灰价格同比下降 6.27%。

12、请介绍下公司水泥产业营收及利润情况？

回复：2023 年度公司三个水泥子公司合计实现营业收入 11.83 亿元，净利润 2.49 亿元。

13、今年公司糊树脂销售价格为什么回升？

回复：首先，上下游对市场恢复的心态较好，整体国内上游企业库存压力不大，挺价积极性较高；其次，下游的手套行业需求有所增加，一次性 PVC 手套行业出口接单较好，国内手套生产线产能及利用率大幅增长；最后，在原料电石和 VCM 价格波动不大的影响下，糊树脂上游企业盈利情况较好，确保下游企业开工及货源供应保持稳定，也是市场利好的主要因素。