

证券代码：002648

证券简称：卫星石化

浙江卫星石化股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20210507

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：_____ </p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>柳强东吴证券；翟绪丽太平洋化工；向仕杰星石投资；汪欢吉中国人寿养老；芮定坤民生加银；王修波山东铁路发展基金；王震宇山东铁路发展基金；任文坡银河化工；王小漫前海鸿富投资；范舰阳泽泉投资；谢建斌申万宏源；戴晨阳申万宏源；都逸敏南方基金；朱晓明中融基金；刘霄汉民生加银；和川国寿资产；汪洋万家基金；王伟淼博道基金；苏淼光大保德信基金；陆敏正源信毅；黄震沁越投资；裘孝锋中金公司；傅锴铭中金公司；陆辰中金公司；王云骢广发基金；郑小兵汇丰晋信；都逸敏南方基金；孙惠诚信诚基金；刘少军泰康资产；符宾驼铃资产；赵忠华驼铃资产；杨伟宝赞投资；邓勇海通证券；姚晨飞华泰柏瑞；毛鼎东证资管；陈铖博时基金；张璇海通证券；邓胜中信建投证券；徐程惠幻方量化；钟明睿远基金；陆健宁波银行；戴建国睿诚基金；黎松亭睿诚基金；韩翀宇安信证券；汤礼辉碧云资本；李卫广同硕股权投资；王方伟同硕股权投资；齐艳红同硕股权投资；苏晓东同硕股权投资；王鹏华安证券；钟强碧云资本；张栋梁上海兆天投资；李声农龙远投资；邓先河广发证券；何雄广发证券；张绪成开源证券；王佩坚中信证券；李永磊方正证券；董伯骏方正证券；贾宇博前海人寿保险；王春雨东吴证券；吕阳国美金融；韩冰国美金融；刘梦杨金元顺安基金；吕连杰蓝墨投资；杜鹏国盛化工；王文宾长青基业管理；冯昱祺华创证券；侯彦飞长江证券；刘高晓中银基金；束金伟万家基金；倪吉东方证券；杨奇华宝基金；孙羲昱国泰君安；黄振华国泰君安；路辛之财通证券；陈淑娴信达证券；冯先涛西部证券；王烨华上海彤源投资；张樨樨天风石化；魏凯长江证券。个人投资者杜四明、朱企平、杜嘉欣、崔传杰、陆静芳、陆乐、解东升、陆凌华、徐仁杰、郭昆、赵金光、牟欣杰；合计 94 人（排名不分先后）。</p>
<p>时间</p>	<p>2021 年 05 月 7 日 10:00 - 15:00</p>
<p>地点</p>	<p>浙江卫星石化股份有限公司连云港基地</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p> 董事长、总裁：杨卫东 副总裁、董事会秘书：沈晓炜 财务负责人：郦珺 </p>

<p style="text-align: center;">投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>由公司副总裁、董事会秘书沈晓炜介绍公司近况及未来发展规划，着力轻烃一体化打造低碳化学新材料高科技型企业。</p> <p>2020 年度在疫情的冲击下，实现净利润 30.5%的增长；2021 年一季度净利润 7.67 亿元，实现历史最好单季盈利。这样的业绩充分体现了卫星团队的应变能力、运营能力及核心竞争力。我们在 2017 年推出了卫星的“双五计划”，今年是卫星上市 10 周年，也是第一个五年计划收官之年，各项工作都在按计划进行。通过今天与投资者的交流让大家进一步了解卫星石化 2020 年度报告及 2021 年第一季度报告的相关情况，以及公司推进发展规划的情况。</p> <p>Q1：连云港基地二阶段项目的投资金额、进度如何？后期项目是否有具体规划？接下来有没有新的融资需求？</p> <p>A：对于卫星下一步如何打造轻烃一体化的低碳化学新材料科技型企业，我们主要围绕突出三个方面：</p> <p>一是产业链一体化。充分实现产业链的优势，走轻烃一体化的路线，做好产业下沉，聚焦高端聚烯烃，打造下游精细化工产品，把下游产品做深做强。目前我们丙烯酸是国内规模最大、产品结构最全，我们要发挥好已有的优势。C2 项目要在 EO 下游做深做强，目前 EO 生产能力是在国内领先的，规划 200 多万吨。可以很好地延展 EO 下游进行选择，比如聚醚大单体、DMC 等产品。卫星在未来的规划中，要形成一些高端产品，例如聚烯烃、蓝氢下游产品，要做顺应市场需求的产品，专注化学新材料。同时，作为轻烃一体化，我们生产过程中会大量副产蓝氢。在未来的发展当中，更多的是蓝氢，中国现在是灰氢、蓝氢、绿氢，蓝氢综合来讲有潜在的优势，这个产业未来一定是非常好，但是短期还不够成熟。我们的蓝氢未来产量很大，有几十万吨，可以直接用于汽车燃料。</p> <p>二是规模化。降低单耗、能耗、成本。有一定的规模才能在市场形成品牌影响力。</p> <p>三是科技化。科技创造未来。在卫星，科技人才不是打工者，而是合作伙伴，充分给予他们利益分享。我们搭建了科技创新的平台，打破技术瓶颈，未来会推出领先产品。通过高端人才引进平台，注重高品质、低成本，实现最大价值。</p> <p>我们是有理想的企业，对未来有规划。做任何事情都要有信念，卫星是有信念的，只有钢铁般的信念，才会实现我们未来的价值。我们也坚持做自己熟悉和有优势的事。</p> <p>Q2：美国的乙烷资源够吗？价格有保障吗？</p> <p>A：我们和美国供应商是合作关系，既是合资方，又是采购方，我们享有优先权。美国可以出口的港口资源有限，我们的合作伙伴在美国实力还是很雄厚的，对资源有掌控力。价格是市场经济，不是单方面的涨价。美国近期并没有上新项目，目前供大于需，所以乙烷的价格不会有太大的波动。</p> <p>Q3：C2 项目的预测和实际情况，特别是成本方面，有差距吗？</p>
--	---

A: 2015 年做规划时, 我们不是要做一个爆品, 而是建立一个理性的、可持续发展的模型。我们当时预测的是 38 个月, 未来 38 个月只能是模拟, 前 180 个月, 我们已经可以看到, 从 C2、C3 以及下游的产品, 有多少个月是持平, 有多少个月是毛利百分之多少, 我们都做过模型。我们是走轻烃一体化发展路线, 是长期要在这个领域深耕, 成为卓越标杆, 并不是投机。投资者是看企业发展逻辑和未来成长空间, 是看团队的决心和毅力。所以我们评估下来, 不管产品与原料价差波动, 只要我们的利润在一个合理的点就可以。现在来看, 原料的成本基本与预期吻合。

Q4: 公司下一步研发计划的方向?

A: 卫星还是坚持科技创造未来。我们高分子乳液、有机颜料中间体等多年保持高毛利率, 都是取决于研发创新; 高吸水性树脂从没有基础到现在打开市场, 也是研发创新带来的结果。我们丙烯酸的毛利为什么高, 就是技术创新带来的。二期 PDH 的成功, 就依赖技术消化吸收和工艺优化。现在我们打造研发平台, 将研发技术人员形成合作关系, 要实现低碳化学新材料科技型企业的目标, 我们必须持续加大研发力度。

Q5: 连云港当地有什么税收优惠政策?

A: 连云港是美丽的海港城市, 是国家七大石化产业基地之一, 地理位置和资源禀赋都很好。我们卫星的发展更注重的是企业家精神, 更注重创造社会价值, 为区域经济做出自己的贡献。是企业自身在谋求未来和发展, 一个企业只有靠自身的创造力, 它才是有韧劲的。所以, 卫星更侧重于自己的创造力。

Q6: 连云港基地二阶段项目产品配套? 项目副产的丁二烯和 C4 有多少, 下游的布局方向如何考虑? C6 等有考虑吗?

A: 比较好的产品都是小众产品, 我们会大众、小众产品同步发展。这些小众的产品, 比如我们和 SK 合作的 EAA, 在未来的发展还是很强劲的。比如 E0 的下游乙醇胺, 乙醇胺的产能也不大, 但是它有一定的市场规模, 有技术先进性。另外, 我们也在做聚醚大单体, 是 C2、C3 的下游协同发展。C4 是副产品, 下一步也会融合进去, 但主业还是 C2、C3, 把产品做深做优, 做出特色产品。作为卫星而言, 我们坚持聚焦下游的高端化学新材料。

Q7: 从美国进口乙烷是否有可能受阻? 是否考虑过直接在美国生产?

A: 企业对于突发情况永远都是做好了应对的准备, 我们在设计的过程当中, 已经预留了综合进料和技改的方案, 发生什么情况都不会影响生产。在美国生产的问题, 作为企业投资主要考虑在原料端生产, 还是在消费端生产。我们选择了在消费端生产。美国是非常欢迎我们去投资的, 我们的美国合作伙伴多次提出让我们到那边去投资, 他们有资源和原料, 我们有的的是实践经验和运营, 但是我们选择贴近

	<p>市场。</p> <p>Q8: 卫星在决策和执行的过程中有何优势,使我们最终在连云港项目取得成功?</p> <p>A: 卫星多年以来都是坚持做自己熟悉的事情,做自己有优势的事情,从不盲从。自己做好自己的事情,2020年疫情发生后,我们很快实现复工复产,因为我们前期的工作做的非常多,在2019年的时候盖了2000多间房子,用于施工人员的住宿。2020年在疫情期间这些房子作为施工人员返工的隔离用房,现场有5000多人在施工。江苏省委书记来到我们的现场都感到很震撼,非常认可我们的工作。实实在在、认认真真做事的人,终会得到认可。</p> <p>Q9: 连云港项目一阶段转固的时间?</p> <p>A: 连云港项目一阶段会根据各装置开车情况按进度逐步转固。</p> <p>Q10: 小众产品的销售团队是否具备?</p> <p>A: 卫星多年来已经锻炼出一支能吃苦的营销队伍,我们提倡营销下沉,我相信,未来只要有烯烃的地方就有卫星的产品。我们卫星创业初期就是从精细化工开始的,精细化工的核心就是创新和营销,精细化工的销售是非常艰苦的,要深入一线,是以客户为导向。与大宗化学品不好比。但我们一路过来就是传承了精细化工销售的基因,所以,卫星向下游化学新材料方向发展的销售团队都是具备条件的。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021年05月10日</p>