

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：2024-009

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	中信证券股份有限公司 王喆 先生
时间	2024年9月19日(周四)上午 10:30-11:30
地点	公司 1605 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 余伟胜 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、介绍公司新疆项目情况</p> <p>新疆是公司长期关注和重点拓展的业务区域。目前在新疆有 2 个正在执行的大型总承包项目，即中昆天然气制乙二醇总承包项目一期、曙光绿华 BDO 联产 PBAT 总承包项目，总承包合同额合计约 60 亿元。</p> <p>新疆地域辽阔，煤炭资源丰富，现代煤化工产业发展优势突出，国家能源集团、陕煤集团等大型煤炭企业纷纷布局新疆，投资开发建设现代煤化工项目。今年是实施“十四五”规划的关键一年，新疆地区有多个大型煤制气、煤制烯烃以及煤制油等项目建设正在有序推进。公司在煤化工气化、空分、净化以及公辅工程等标段具有丰富的工程业绩和较强的竞争优势，正在密切跟踪上述项目的进展情况。</p> <p>二、介绍公司运营业务情况</p> <p>公司运营业务主要有投资运营项目、EPC+O 项目等。</p> <p>投资运营项目可分为环保设施运营、高端化学品生产。公司采取控股、参股方式投资建设了 13 个环保运营类项目公司，已有 8 个竣工投入运营，形成了一定的运营规模并实现运营收益。高端化学品生产主要有东华天业可降解材料项目、内蒙新材乙二醇项目。东华天业通过系列升级改造，具备 6 万吨/年 PBAT、4 万吨/年 PBT 产能，两条生产线均能稳定生产。目前，东华天业正在使用新开发的第二代催化剂进行生产，产品品质稳定提升；同时地膜、防尘网等终端制品销售较好。内蒙新材乙二醇项目系公司联合榆林化学通过参与破产重整取得，其中：公司占有 60%的股权，榆林化学占有 40%。目前，该项目正在开展投料开车准备工作，其中锅炉、空</p>

分等装置已经启用，1号气化炉投料成功。公司规划将内蒙新材打造成现代煤化工产业基地，一是建设大型工业化生物质气化炉“东华炉”中试装置，推进绿色能化行业发展；二是利用乙二醇中间产品和副产品，向产业链下游高端化学品延伸，形成“一头多尾”的产品布局。

工程加运营项目可分为污水EPC+0项目、化工EPC+0项目。公司推动环保业务从“重建设”到“重运营”的转变，寻求第二增长曲线，目前拥有池州、肥东、定远等地的污水运营业务。化工EPC+0项目主要是扎布耶碳酸锂项目，合同总价约32亿元，其中运营合同约11亿元，这是公司承揽的第一个化工运营项目，运营合同周期为3年，3年运营期满后，视情形可续签相关运营合同。目前该项目正处于调试开车阶段。

三、介绍生物质气化炉开发情况

传统生物质气化存在原料适应性有限、合成气中焦油含量偏高、气化效率低下以及碳转化率不足等问题。为解决传统生物质气化存在的诸多难点，公司依托在煤气化领域的技术和工程优势，正在开发生物质加压流化床气化技术和生物质加压气化炉（即“东华炉”），目前正在开展生物加压气化中试装置的工程建设工作。通过技术的全面升级，“东华炉”和东华生物质加压流化床气化技术可形成抗结焦性能优、原料适应范围广、单炉处理能力强、气化炉运行压力高、合成气焦油含量低、碳转化率高以及废水排放少等优势，有效提升生物质气化的经济效益与环保性能，为生物质资源的可持续利用和绿色化学品的生产提供有力的技术支撑。

四、介绍毛利率等财务指标变化情况

公司工程业务毛利率主要受到市场竞争、收入构成等因素的影响。从竞争方面看，竞争对手主要来自国有以及民营的大型化工工程公司，目前竞争格局未发生明显变化。从项目属性上看，化工项目毛利率一般高于基础设施及环保项目，设计项目毛利率明显高于总承包项目，EPC总承包项目毛利率高于项目管理总承包（即EPCM）项目。从招投标方面看，公司所服务的对象多为国有及民营大型企业，上述企业在通过招标方式选择工程公司时，更多的关注技术而不是单纯以最低价中标。综合来看，公司项目毛利率相对稳定，并存在一定波动。

今年上半年，公司应收账款较年初增加较多且同比增长较快，主要原因是部分项目与业主加快确认结算。上半年毛利率同比下降0.49%，主要原因为部分总承包项目采用EPCM合同模式，拉低了整体总承包项目的毛利率。上半年营业净利率同比下降1.2%，主要原因系公司持续增加研发投入、财务费用较上年同期增加等。

五、介绍集团“135”战略

集团公司制定“135”战略，提出用五年时间再造一个更高质量的中国化学；分三步走，即一年开局起步、三年初见成效、五年显著变化；将推行“T+EPC”模式，以技术支撑工程业务的发展；推进建设集团级产业

	<p>基地，形成以精细化工为主导、具有较强竞争优势的化工园区等等。这些战略举措的落实落地，将对所属企业的发展产生深远影响。公司以集团“135”战略为引领，在坚定“一个基本盘+三纵三横”战略的基础上，推出八项协同举措，以促进企业高质量发展。</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9月19日</p>