

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：

20181101

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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 及人员姓名	东兴证券 徐昆仑 招商证券 石亮 万丰友方 张荣福、王明辉 博观投资 卢鑫 万衍投资 吴朝阳 银河基金 神玉飞 国泰人寿 李建佑、张治家 凯基证券 吕慧青、许家源
时间	2018年11月1日 上午 9:00
地点	浙江卫星石化股份有限公司会议室
上市公司 接待人员姓名	副总裁、董事会秘书 沈晓炜
投资者关系活动 主要内容介绍	<b>1、 公司介绍了三季度经营情况。</b> 公司今年以来的经营情况，实现了每季度稳步增长。二季度同比增长 14%；三季度同比增长 40.13%。在三季度业绩预告中也给出了全年的业绩预测为 8.9-9.8 亿元。公司各项业务稳定向好，项目建设按计划推进。因此，公司未来战略路径非常清晰，将围绕轻烃原料，走 C2 和 C3 的两大产业链。目前公司最核心的为 C3 产业链，即从丙烷开始到下游的高分子材料。C2 目前刚刚起步，预计投产时间为 2020 年 8 月。 <b>2、 PDH 二期项目进度如何？投产后公司还需外购丙烯吗？富余氢气如何处理？</b>

	<p>截止 9 月 30 日，45 万吨 PDH 二期项目设备完成进度 98%，管道完成进度 92%，项目按计划进行，计划今年 12 月底投料试车。PDH 二期投产后，公司暂时将不再需要外购丙烯，实现自产自足。待后续配套项目建成后，丙烯需外购。对于富余的氢气，除装置自身使用外，公司会考虑增加双氧水或准备对外销售相关事宜。</p> <p><b>3、中美贸易摩擦对公司有影响吗？</b></p> <p>公司 C3 项目主要原料丙烷来源于美国以外的其他国家，虽然中美贸易摩擦略有抬高全球丙烷的价格，但是总体影响不大。</p> <p>公司 C2 项目主要原料为乙烷，中国尚未有乙烷进口的先例，未来是否会加征关税不确定，且公司经过测算，即使加征关税，对项目整体影响不大，目前项目按计划推进和建设。</p> <p><b>4、关于美国合资项目实施具体情况？</b></p> <p>2018 年 3 月，公司与 ETP 共同出资设立合资公司，从事乙烷出口设施的运营与管理，公司持股 47%，合作方按比例相应出资，目前材料、长周期设备均已完成采购，项目按照计划建设中。</p> <p><b>5、从未来发展来看，公司开工率和盈利情况会有很大幅度的提升吗？</b></p> <p>目前国内整个行业前期的新增产能都已被市场消化完，从今年上半年数据来看，市场开工率较高，国内市场上酸和酯的供需已达到平衡，原料丙烯企稳回暖，大多供应商库存低位，叠加 11 月后期主流装置检修将至，供应端缺口将日益放大，需求在不断增长，且快于新增产能的增速，丙烯酸行业未来发展空间很大，展望其未来之路，对于产业链企业而言，丙烯酸行业属于可持续稳定发展的行业。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2018 年 11 月 2 日