

证券代码：002986

证券简称：宇新股份

广东宇新能源科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议结合现场交流
参与单位名称及人员姓名	招商基金 赵宗原 民生证券 费晨洪 嘉实基金 沈玉梁、孟夏 大成基金 刘芳琳 诺安基金 周小琪 新华基金 谷航 兴全基金 徐留明
时间	2024年07月30日 10:20-11:30
地点	博科新材办公楼411会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：胡先念 证券部部长：古丽静 证券事务代表：廖颖
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动主要以投资者提出问题，董事长针对问题进行回答的方式进行，具体问答情况如下： 1、轻烃综合利用项目一期和二期建设进度如何？ 答：目前项目建设进度和预期相差不大，轻烃综合利用项目一期预计2024年底建成中交；轻烃综合利用项目二期预计2025年一季度建成中交。

2、宇新新材顺酐装置扩能进展如何？后续有什么影响？顺酐装置降低生产成本的原理是什么？

答：目前已进入设备安装阶段，预计2025年一季度开工，新增的反应器投产后，预计顺酐装置丁烷单耗将进一步降低，全年预计可降低生产成本8000万。顺酐主要在于装置技术细节的把控和优化，丁烷利用更加合理，我们分离系统也能满足工艺要求。固酐包装线也正在配套建设，可改善目前液酐出口的局限性。

3、顺酐和BDO项目目前情况怎么样？

答：现在BDO全产业链过剩，目前公司BDO装置正在改为仲丁酯加氢生产酒精和仲丁醇，仲丁醇脱氢生产丁酮，较其他工艺路线有竞争优势，效益会比较好。顺酐开工之后，BDO才有希望开下去，我们希望是装置既能开下去，并且还有经济性。顺酐重点在于生产成本的竞争，每一个环节对生产成本的把控都很重要。

4、PTMEG项目的情况怎么样？

答：目前PTMEG竞争也比较激烈，明年顺酐投产产生蒸汽后，我们会有竞争优势。而且我们位于华南地区，有地域优势，往下游还有弹性体。目前PTMEG主要是在西北、华北地区生产比较多，大宗产品运到华南没有我们这么便利。

5、顺酐国内产能比较大，公司以后是否考虑走技术转让的路线，卖工艺包？

答：工艺包和核心技术是我们的竞争力来源，我们不会卖。但是我们可以卖顺酐反应器、催化剂，还有离心机、蝶阀这些重要设备。

6、异辛烷征收消费税对异辛烷的产值和利润影响怎么样？

答：产值预计可以增加4至5亿，利润预计减少大约

1.5亿。目前我们异辛烷装置仍然在满负荷运行，产品卖给中海油，有固定的价差。

7、今年公司最挣钱的产品是MTBE吗？MTBE今年出口情况怎么样？产能比之前增加了吗？

答：丁酮的毛利比MTBE要好一点。今年MTBE出口也比较多。每年技改技措也会对产量产生影响，今年异构化进行扩能改造，MTBE可增加5万吨/年的产能。总体来说公司比较有信心，目前生产经营情况也都正常。

8、公司丁酮工艺与丁烯水合法相比，哪个加工成本高？折旧怎么样？

答：丁烯水合法中，丁烯要先提浓，用纯的丁烯去水合，仲丁醇再脱氢，能耗比较高。而我们成本更低，此外还有醋酸生成酒精，从三千多增值到六千。丁烯水合法投资更高，折旧也更多。

9、募投项目中MTBE项目建设情况怎么样？

答：募投项目中没有MTBE装置。目前我们是自有资金投资的轻烃综合利用项目二期中有MTBE，目前项目建设进展较快，预计明年一季度投产。

10、如果MTBE收消费税对公司会有影响吗？假如消费税后移，对公司影响如何？

答：目前MTBE还没有在我们生产环节收消费税。目前异辛烷消费税大约2100元/吨，在我们这个环节还有增值税600元/吨。假如消费税后移的话，对异辛烷产品来说是有利的，可以减少很多税收。MTBE的话可能影响不大，博科新材轻烃综合利用项目二期的MTBE装置是可以柔性生产的，设计了其他方案，假如生产MTBE没有竞争优势，我们可以生产其他产品。这个产品密度大，辛烷值和MTBE一样，调油更有优势。

	<p>11、这个装置设计的生产其他产品产量有多少？消耗的原料和生产MTBE相比差别大吗？</p> <p>答：产量最大可以到大约100万吨/年，原料消耗和MTBE差不多。这个产品的大规模生产，我们公司还是首次，我们做了小试，也有信心可以推广出去。</p> <p>12、公司接下来的规划是怎样？</p> <p>答：我们原来是从油品向化工品，转向新材料。从现在看来原来的“顺酐—BDO—PBAT”的决策是不准确的，主要还是可降解塑料的形势发生的变化太大，而且公司并不擅长高分子材料领域，我们的强项还是化工品，接下来会往异丁烯下游和顺酐下游做，以顺酐装置生产的蒸汽作为动力来源。等明年装置都开起来后，我们的产业链会更加完善，也为后面的发展奠定基础。</p> <p>13、您认为公司还会有其他产品有收消费税的可能吗？</p> <p>答：目前公司还有戊烷发泡剂也收了消费税，我们已经正常交纳了，其他的产品可能性比较小。如果后面国家有立法，那就不确定。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年07月30日