



新世纪评级关于关注恒逸石化股份有限公司

《2022 年度业绩预告》的公告

截至本公告发布日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（简称“本评级机构”或“新世纪评级”）接受恒逸石化股份有限公司（简称“恒逸石化”）委托进行评级且仍在存续期的债券包括：“20 恒逸 01”、“恒逸转债”和“恒逸转债 2”。根据本评级机构于 2022 年 6 月 24 日及 2022 年 8 月 8 日出具的跟踪评级报告评定，恒逸石化主体信用等级为 AA+，展望为稳定，上述债券的债项信用等级均为 AA+。截至本公告日，“20 恒逸 01”、“恒逸转债”和“恒逸转债 2”债券余额分别为 81 万元、199,983 万元和 299,991 万元。

根据 2023 年 1 月 30 日恒逸石化发布的《恒逸石化股份有限公司 2022 年度业绩预告》，报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润亏损 9.00 亿元-12.00 亿元，比上年同期下降 126%-135%；扣除非经常性损益后的净利润亏损 8.80 亿元-11.80 亿元，比上年同期下降 132%-143%。具体原因如下：

1、2022 年下半年以来，在需求疲软、成本抬升、价格波动等多重压力下，文莱炼化板块相应产品价差大幅回落，特别是汽油、化工轻油和液化石油气等持续亏损，文莱炼化板块利润空间被极大压缩。

2、2022 年聚酯板块下游需求疲软，特别是聚酯纤维（含长丝和短纤）产品价差同比 2021 年均大幅收窄。同时，公司生产经营所必须的煤炭、电力、蒸汽等能源成本，原料运输等物流成本，包材辅料等包装成本明显抬升，在弱需求和高成本的格局下，叠加原油及产业链产品价格剧烈波动，公司出现亏损局面。

3、原油作为公司的重要产品原料及产业链上下游产品的定价主要参考基准，在价格剧烈波动及下游需求走弱的情况下，上下游产品价格传导不畅，进一步加大了公司对原材料和产成品等存货的经营管理难度，使公司各产品毛利率同比出现进一步下滑。

新世纪评级将继续与恒逸石化保持沟通，并密切关注公司 2022 年业绩预亏对恒逸石化后续融资及信用质量的影响，并持续进行跟踪，及时披露相关信息。

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2023 年 1 月 31 日