**证券代码：600378 证券简称：昊华科技**

昊华化工科技集团股份有限公司

2022年11月机构投资者调研记录

1. **调研时间**：2022年11月1日-11月30日
2. **机构名称**：中信建投基金、华夏基金、中欧基金、康曼德投资、中邮理财、天弘基金、中国人寿资产、中英人寿保险、太平养老保险、光大理财、中金公司、创金合信基金、兴业证券、红土创新、博时基金、中信证券、铭霄投资、尚城资产、宝汇金融投资、盈拓基金、国晖投资、沣杨资产、平安证券、庐雍资产、泰石投资、开源证券、泰山财产保险、兴业基金、荷和投资、人保养老、国投创益产业基金、瑞福资产、高瓴投资、尚近投资、国晖投资、瑞福资产、大成基金、银华基金、华夏基金、幸福时光基金、中庚基金、禹田资本、汇添富基金、弢盛资产、中信产业基金、阳光资管、鹏扬基金、华创证券、安信基金、泰达宏利基金、中邮理财、理成资产、太平基金、广东弘德投资、睿远基金、合煦智远基金、天风证券、太平资产、银叶投资、富安达基金、东方证券资管、睿谷投资、海金（大连）投资、正圆投资、亘曦资产、博泽资产、淡水泉（北京）投资、海创基金、长江证券、华安证券、中信建投证券、华商基金、华泰柏瑞基金、富安达基金、华安基金、光大证券、建信基金、富国基金、工银瑞信基金、鹏华基金等
3. **公司接待人员：**公司副总经理、董事会秘书等
4. **主要内容记录**

**（1）公司情况介绍**

昊华科技秉持“科学至上”核心发展理念，坚持“科技引领，创新驱动，追求卓越”的发展理念，充分发挥自身科技优势，推动企业高质量、快速发展。

2022年前三季度，公司聚焦核心主业，大力推进重点项目建设，确保在建项目顺利达产达效，各重点项目建设按计划稳步推进，新建项目产能逐步释放。科技研发取得良好进展，产品结构进一步优化，新产品市场投入加快。积极践行卓越运营，打造精细化管理平台，成本费用管控得力。核心业务板块订单充足，需求稳定，主要产品价格稳中有升，主要装置运行良好。2022年1-9月公司实现营业收入63.93亿元，同比增长23.37%；归母净利润7.56亿元、同比增长18.13%；扣非归母净利润7.51亿元，同比增长18.14%。

1. **主要问答**

**问题1：公司科技创新方面前三季度有没有新的进展？**

答：2022年前三季度，公司累计申请专利177项，其中申请发明专利137项；新产品销售收入累计实现15.4亿元；三季度，海化院、昊华气体（光明院）、曙光院和北方院等4家所属企业入选第四批国家级专精特新"小巨人"企业拟认定公示名单。曙光院入选2022年国家知识产权示范企业拟认定公示名单、入选2022年国家技术创新示范企业拟认定公示名单。黎明院入选2022年河南省技术创新示范企业。株洲院入选2022年国家知识产权优势企业拟认定公示名单。

**问题2：请介绍一下晨光院。**

答：公司全资子公司中昊晨光始建于1965年，由全国24家科研院所内迁四川自贡组建而成，是原化工部直属科研院所，是中国最早从事化工新材料研制生产的骨干企业之一，主要从事新型高分子材料的研发、生产和经营，具有从萤石生产氟化氢（AHF)、二氟一氯甲烷（F22）等基础原料，到生产四氟乙烯、偏氟乙烯、全氟丙烯等含氟精细化学品，进一步合成氟树脂、氟橡胶及有机氟材料成型加工的完整产业链。建院50余年来，中昊晨光先后取得科研成果600余项，其中国家和省部级成果奖200多项，拥有大量国内领先、国际先进的具有自主知识产权的专有技术，先后被认定为国家创新型企业、国家高新技术企业、国家知识产权示范企业、国家技术创新示范企业。

中昊晨光拥有国家认定企业技术中心、晨光高性能氟材料创新中心、有机氟材料四川省重点实验室、四川省有机氟工程技术研究中心、四川省博士后创新实践基地、四川省省级工业设计中心等创新平台，开辟了“特种单体及精细化学品研发”“新型氟聚合物研发和产业化”“成果转化工程设计”“清洁生产技术开发”“有机氟材料应用及分析测试”五个特色研发方向，形成了开发、中试、工程放大、工程设计与项目建设紧密结合的创新体系。中昊晨光每年均承担几十项各级科研项目，开发了多项拥有自主知识产权的有机氟专利技术，突破了有机氟行业发展的技术瓶颈，提高了行业整体技术水平。2015年晨光院“有机氟单体及高性能氟聚合物产业化新技术开发”项目获国家科技进步二等奖。

2022年前三季度，中昊晨光加大改性悬浮树脂市场拓展力度，重点突破海外市场；同时布局新悬浮装置产品CGM1101系列产品在国内外模压薄板、车削膜市场的应用开发，目前正结合市场反馈进行工艺适应性微调，力争尽快实现放量销售。继续以高技术为支撑，突出差异化、功能化优势，结合公司产业发展，以通讯、电子、环保、汽车等领域客户为主要定位，以差异化的细分产品满足不同应用需求，加大高品质分散树脂新产品市场推广和销售力度，确保主流应用市场份额的主导地位。继续扩大四氟乳液在水性涂料、材料浸渍、PCB板应用领域的市场份额，寻求抗滴落剂市场需求增量，利用新品乳液部分产品的更高综合竞争力，斩获市场机会，保证生产装置满产运行，实现销量逆势增长。在氟橡胶方面，重点加大过氧胶在锂电和可穿戴饰品的研发进度和市场推广，销量同比大幅增长。

**问题3：公司PTFE利润率比行业平均水平要好，主要原因？**

答：作为科研院所转制企业，中昊晨光一直以来定位为高端氟材料供应商，近些年不断拓展产品应用，除了通讯领域，还向高端密封、大飞机、新能源等应用领域拓展，保持了产品相对较高的毛利率。

**问题4：公司电子气体业务的长期规划是什么？**

答：公司将重点发展含氟电子气体，巩固含氟电子气体优势，同时开发和产业化一批稀有电子气体产品，丰富气体产品组合；适时开展湿电子化学品等领域的业务，培育以电子特气为优势并不断拓展产品组合的电子化学品产业链，成为国内领先、全球知名的电子化学品供应商。

**问题5：公司磷烷、砷烷的建设情况？**

答：砷烷、磷烷的生产工艺是昊华气体的自有技术，目前产品已经得到市场验证，正在产业化过程中。

**问题6：公司在大飞机C919配套方面有何进展？**

答：公司是参与民用飞机领域的重点配套企业，相关产品如橡胶密封制品及型材、橡胶软管、飞机轮胎、有机玻璃、涂料等都可以用于民用飞机项目。公司所属西北院、曙光院、海化院、锦西院等均已进入中国商飞合格供应商名单。西北院相关产品已成功应用于民用飞机，曙光院“三环牌”轮胎已正式用于投入运营的ARJ21支线飞机。

**问题7：在碳减排业务方面，公司的规划目标是成为国内领先、全球一流的绿色低碳技术整体解决方案提供商，业务规划是加大PSA技术、二氧化碳捕集和利用技术、氢能利用技术的开发和推广，提升工程服务能力，保持PSA技术国内市场占有率第一和全球三大PSA技术供应商的地位，以上目标主要是通过全资子公司西南院来达成，那么在碳减排领域西南院有何优势？**

答：公司全资子公司西南院是全球三大变压吸附（PSA）成套技术供应商之一，拥有国家变压吸附技术研究推广中心、国家碳一化学工程技术研究中心、工业排放气综合利用国家重点实验室等十多个科技创新平台，致力于变压吸附气体分离技术、工业排放气资源化利用、氢能、碳一化工、节能环保技术研发与成果推广，众多成果达到国际先进水平并实现工业化。

西南院在上世纪80年代成功研究开发了变压吸附分离氢气、氮气等气体中二氧化碳的技术，并积极参与CO2捕集和封存（CCS）领域的技术工作，是“二氧化碳捕集、利用与封存产业技术创新战略联盟”的发起单位之一，拥有国际先进、国内领先的二氧化碳捕集与利用技术。1996年，西南院在镇海炼化成功建成当时亚洲最大的PSA制氢装置，也是国内首套大型化重整气VPSA提纯氢气装置，原料氢气60000Nm3/h，产品氢气达50000Nm3/h，氢气回收率高达95%，远高于国外专利商的技术指标。该装置的成功投运是大型化PSA装置国产化的里程碑，并获得1998年国家科技进步一等奖。这是继1985年西南院变压吸附技术第一次获得国家科技进步一等奖后，再获殊荣，奠定了西南院在变压吸附领域的领先地位。西南院积极响应国家“双碳”战略部署，起草了氢能领域1项国际标准和6项国家标准，研发的工业副产气制备燃料电池车用氢气技术已在国内外推广20余套工业装置，服务北京冬奥会和粤港澳大湾区、京津冀等地氢能产业发展，助力国家双碳目标实现。西南院“氢气规模化提纯与高压储存装备关键技术及工程应用”荣获2021年国家科技进步二等奖。

公司将利用在变压吸附等技术上的优势，以严谨的科研态度及创新精神，不断创造变压吸附装置规模和技术水平的新高，为碳达峰碳中和贡献自己的力量。

**问题8：西南院在2022年前三季度是否有签订新的订单？**

答：2022年前三季度，西南院签订了20万吨/年焦炉气制甲醇装置项目EPC合同，合同金额6.68亿元；焦炉煤气制氢联产LNG工程EPC合同，合同金额4.5亿元；60000Nm3/h天然气制氢项目EPC合同，合同金额1.6亿元；以及变压吸附制氢、制氧等项目合同金额近1.5亿元。

**问题9：西南院成功实现二氧化碳捕集720小时连续侧线实验，请简要介绍一下相关情况。**

答：近日，公司所属西南院研发的新型CO2捕集吸收剂及工艺，成功实现低浓度烟气CO2捕集侧线实验装置720小时连续稳定运行。实验证明高效吸收剂的能耗低，吸收剂吸收效果稳定，吸收性能无衰减，充分验证了西南院新型吸收剂的先进性和可靠性，力争早日实现工程应用。

**问题10：从公司的规划来看，投资者对公司可以有怎样的发展预期？**

答：公司将以自有技术产业化、并购重组为两个抓手，以科技创新、资本运作为两个轮子，持续在“四强四优”上下功夫，做强做大核心业务，将公司打造成为国际一流的创新型先进化工材料解决方案提供商。具体内容请参阅我们于2022年6月25日在上海证券交易所网站发布的《昊华化工科技集团股份有限公司“十四五”规划纲要》。