**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

2023年9月机构投资者调研记录

1. **调研时间**：2023年9月1日-9月28日
2. **机构名称**：诚旸投资、中信建投证券、招商证券、中邮证券、中金公司、兴银基金、中信建投基金、中欧基金、中信资管、圆信永丰基金、华夏基金、兴全基金、前海人寿基金、招商基金、鹏华基金、睿远基金、人保养老、浙商资管、财通基金、银华基金、路博迈基金、北信瑞峰基金、华商基金、大成基金、博时基金、长江证券、创金合信基金、南方基金、平安养老、富国基金、华创证券、开源证券、华夏久盈基金、天弘基金、海富通基金、长江养老、国盛证券、贝莱德基金、中信证券、中庚基金、中海外钜融资产、民生加银等
3. **公司接待人员：**公司副董事长兼总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等
4. **主要内容记录**

**（1）公司概况**

昊华化工科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“昊华科技”）是中国中化控股有限责任公司旗下的国有控股上市公司，目前拥有13家全资子公司，其中科技型公司12家。公司秉持“科技引领，创新驱动，追求卓越”的发展理念，聚焦高端氟材料、电子化学品、高端制造化工材料和碳减排业务 “3+1”核心主业，服务于电子信息及通信领域、民用航空及地面交通领域、新能源、碳减排等战略性新兴产业领域，致力于把公司打造成为国内领先、国际一流的创新型先进化工材料解决方案提供商。

**（2）主要问答**

**问题1：公司未来的增长点在哪个板块？**

答：公司持续聚焦高端氟材料、电子化学品、高端制造化工材料和碳减排解决方案等“3+1”核心业务。在高端氟材料方面，持续开展补链、强链、延链，持续开展结构调整和产业升级，不断提高四代氟碳化学品、高性能氟聚合物及制品、含氟精细化学品等高附加值产品业务收入比例，同时进一步培育发展锂电池材料产业链；在电子化学品方面，通过“锻长板”、“补短板”、“填空白”，持续打造以电子特气为优势并不断丰富产品组合，进一步向集成电路领域拓展，打造国内领先、国际知名的电子化学品综合供应商；在高端制造化工材料方面，公司将继续强化民用航空轮胎、密封橡胶制品、涂料的优势，保持国内民用航空配套化工材料领先地位，同时持续推动相关业务在轨道交通、电子信息、节能环保、新能源、高端装备等领域快速发展；在碳减排方面，将持续开发化工过程源头减碳、碳捕集、碳资源高效利用、可再生能源等先进技术，进一步加大自有的变压吸附（PSA）技术、二氧化碳捕集和利用技术的推广，加大氢能利用技术的开发和推广。

公司坚持高质量稳步发展，持续推动做强做优做大，为投资者创造价值。

**问题2：公司有哪些项目预计今年建成投产？**

答：公司所属曙光院10万条/年民航轮胎项目、西南院清洁能源催化材料产业化基地项目、西北院有机硅密封型材项目等产业化项目正在抓紧施工建设，计划年底前建成投产。

**问题3：目前PVDF市场产能过剩，竞争激烈，公司如何看待PVDF未来的市场情况？**

答：公司认为目前PVDF产能过剩属于结构性过剩，只有具备技术、成本、品牌、渠道等核心优势的企业才能在市场竞争中胜出，没有竞争力的产能将会逐步淘汰。汽车电动化、新能源转型以及国产化替代是大势所趋，随着市场和价格恢复理性，PVDF未来需求端持续向好，具有核心竞争力的企业也将逐步占据主流市场。

公司正在推进发行股份购买中化蓝天100%股权的重组事项，公司与中化蓝天均深耕氟化工领域多年，通过本次重组将实现氟化工业务的深度整合。公司所属晨光院为原化工部直属的科技型企业，以有机氟材料作为主导产业，从事有机氟开发和生产已达五十多年，技术底蕴深厚，科研能力领先地位突出，是国内为数不多的具有从研究开发、工程设计、成果产业化、生产经营一体化的氟化工企业, 晨光院年产2500吨PVDF项目已建成投产。中化蓝天拥有超过40年PVDF技术创新研发积累和丰富的产业运营经验，是国内最具影响力的PVDF生产商之一。未来，公司将持续通过技术迭代升级、提升产品质量等有效满足客户需求并赢得市场份额。

**问题4：公司电子气体领域有哪些产品？应用在哪些领域？**

答：公司所属昊华气体依托强大的研发力量以及多年在电子特种气体方面积累的经验，陆续开发出了电子级三氟化氮、四氟化碳、六氟化钨、硫化氢、硒化氢、二氧化硫、氦气等多种电子特气产品，多个产品打破国外技术垄断，实现国产化研制和进口替代。产品广泛应用于集成电路、显示面板、太阳能光伏等领域。公司将根据市场研判，择机采取自有技术、引进、吸收等方式持续加大电子化学品领域的投入，始终致力于成为国内一流、国际知名的电子化学品生产商和综合服务商。

**问题5：公司具有二氧化碳制甲烷的技术吗？是否有应用前景？**

答：公司所属西南院具备二氧化碳加氢制清洁燃料甲烷的技术及产业化能力，该技术在双碳背景下有着潜在的应用前景。随着国家双碳战略的深入推进，公司将利用自有技术优势积极推广拓展低碳领域相关项目实施。同时，西南院与鲁西集团合作研发的“低能耗两段式二氧化碳加氢制甲醇技术”顺利通过中国石油和化学工业联合会组织的科技成果评价。评价认为该成果总体技术处于国际先进水平，其中催化剂性能达到国际领先水平。西南院与鲁西集团联合开发并建设的5000吨/年低能耗两段式二氧化碳加氢制甲醇工业试验装置，于2023年1月投料试车，2023年4月通过中国石油和化学工业联合会组织的连续72小时现场考核，考核结果表明：装置工艺流程可靠、反应条件温和、运行稳定，CO2单程转化率高、能耗低，甲醇选择性高、粗甲醇杂质含量低，设备实现自主化。

公司将依托低碳技术研究中心，聚焦生产过程碳减排、碳分离以及二氧化碳资源综合利用等技术，旨在打造世界一流的低碳化工创新技术策源地，成为国内领先的碳减排技术与服务提供商。

**问题6：公司收购蓝天暨配套募集资金的重组进展情况如何？**

答：公司于2023年9月27日收到上海证券交易所出具的《关于受理昊华化工科技集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的通知》（上证上审（并购重组）〔2023〕53号）。上交所依据相关规定对公司报送的发行股份购买资产并募集配套资金的申请文件进行了核对，认为该项申请文件齐备，符合法定形式，决定予以受理并依法进行审核。

本次交易尚需经上交所审核通过及中国证券监督管理委员会同意注册后方可正式实施，能否获得前述核准或注册，以及最终获得相关核准或注册的时间均存在不确定性，敬请广大投资者关注后续公告并注意相关投资风险。公司将根据本次交易事项的进展情况及时履行信息披露义务。

**问题7：布局四代制冷剂的企业非常多，中化蓝天的优势在哪里？**

答：中化蓝天深耕氟化工70余年，拥有强大的技术研发实力，新一代制冷剂研发也已取得良好进展，并拥有自主知识产权。凭借技术优势、渠道优势、产业链优势，将为终端提供完整制冷剂解决方案，满足用户需求。首先，中化蓝天制冷剂产能分布江苏太仓、陕西渭南、浙江绍兴等地，与国内外知名汽车、空调企业保持长期稳定的战略合作关系，具有销售端方面的优势。二是中化蓝天具有丰富的四代制冷剂技术储备，拥有许多不同于其他企业的技术路线，实现产业化后在成本方面有一定的优势。三是，随着国家相关政策的落地，四代制冷剂前景可期，中化蓝天与国外龙头企业的合作奠定了雄厚的基础，具有技术和专利的先发优势。

**问题8：中化蓝天在电解液方面有什么优势？**

答：中化蓝天在电解液方面具有领先竞争力的创新技术和丰富的产业运营经验。首先，中化蓝天拥有电解液全产业链优势，产品覆盖原材料、添加剂、电解液产品配方等各个环节，依托完整的产业链布局中化蓝天可以根据市场需求以及行业情况的研判，生产适销对路的产品，并且凭借产品质量、品牌等优势，满足客户的要求。二是生产基地优势，中化蓝天产业基地遍及全国各地，能够快速响应客户需求，拓宽公司产品覆盖的广度和深度。三是客户资源优势，中化蓝天依托其数十年在氟化工积累的技术、产业链优势和化工运营管理积累，跻身市场主流供应商行列，客户已覆盖了行业龙头企业。

**问题9：请问公司收购蓝天暨配套募集资金的重组是否也会调整募集资金方案？**

答：公司本次重组及配套募集资金旨在为公司优势产业链拓展、自有技术产业化、高端人才引进、提升研发创新能力等方面提供持续支持，努力实现公司的长期战略发展目标。公司将积极跟踪行业市场变化和再融资政策调整情况，认真研究、充分论证，按照再融资政策要求及募投资金使用相关规定进行必要的调整和优化，请以公司披露的公告为准。公司将一如既往坚持以科技创新为核心竞争优势，充分抢抓市场机遇、加快科技成果产业化步伐，克服一切困难与投资者一道努力共同推进公司更好更快的发展，为投资者带来更大的回报。