**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机构投资者调研记录

（2024年4月30日-2024年5月31日）

1. **调研时间**：2024年4月30日-2024年5月31日
2. **调研地点：**北京、成都及线上
3. **调研形式：**现场调研、线上交流
4. **机构名称**：长江化工、天风基础化工、工银瑞信、丹羿投资、汇蠡投资、保银投资、夏尔投资、常春藤投资、财通自营权益部、建信投资、红杉资本、证券投资部、大家资管、金百镕投资、淡水泉（北京）投资、世纪证券、开源证券、君和资本、大家资产、红筹投资、中国人寿养老保险、天风证券、中石油养老资产、亘曦私募基金、正圆投资、宏道投资、天风证券、新华养老保险、太平洋资产、上银基金、万象华成投资、南方基金、富蘭克林華美证券、海通证券、长城基金、诚通基金、米仓资本、英睿投资、工银国际、三登投资、徐汇资本、易方达基金、国新证券、杭贵投资、国晖投资、益民基金、云杉投资、中天汇富基金、成泉资本、凯石基金、浙商证券、龙远投资、正心谷私募基金、晨翰私募基金、鸿运私募基金、冲积资产、金辇投资、朱雀基金、信石投资、晨岭基金、和基投资、国寿安保基金、华宝基金、国信弘盛、华商基金、青骊泰川、首创证券、广发基金、东方证券、汇泉基金、天猊投资、金元证券、明达资产、长城财富资管、融黎行投资、度势投资、招商基金、大成基金、招商基金等。
5. **公司接待人员：**公司副总经理、财务总监、董事会秘书等
6. **主要内容记录**

（所有调研活动均不涉及未公开披露的重大信息）

**（1）公司简介**

昊华化工科技集团股份有限公司（证券简称：昊华科技，证券代码：600378）主要从事高端氟材料、电子化学品、高端制造化工材料的研发与生产，以及提供绿色低碳整体解决方案的碳减排业务。公司始终把“致力成为中国先进化工材料行业引领者，持续为人类品质生活提升和技术进步作贡献”作为公司的发展战略和发展愿景；把“科技引领，创新驱动，追求卓越”作为公司的发展理念，持续推进公司高质量发展。

公司科研实力雄厚。所属科技型企业均为原化工部直属科研院所转制而来，拥有几十年深厚的技术沉淀，具有较强的科技创新、成果转化、工程设计、项目总包和技术服务优势。主营业务核心技术全部具有自主知识产权，在核心业务领域拥有近百个高层级科技创新平台或科技资质，拥有以国务院国家级突出贡献专家及行业领军人物等为代表的专业化科研团队。公司拥有12个国家级研发平台、7家国家专精特新“小巨人”企业，旗下多家科技型企业主要以“小批量、定制化”模式提供专精特新产品研发及生产，并应用在重要领域。

公司改革发展持续深化。连续两年在国资委“科改示范企业”考核中获评“标杆”，努力成为国有科技型企业改革样板和创新尖兵。聚焦主业，稳妥推动海化院与北方院、西南院与大连院的整合。连续两年发布《环境、社会及治理（ESG）专项报告》，2023年上榜“国新杯·ESG金牛奖新锐二十强”。

公司人才兴企战略扎实推进。管理人才队伍方面，细化后备干部队伍建设标准，建立年轻干部三级储备体系。科技人才队伍方面，持续推动《“启航”系列行动实施方案》，认定第一批“启航”青年科技人才，构建涵盖“战略科学家-科技领军人才-科技领航人才-青年科技英才”的科技人才四级梯队。

公司战略定位清晰、核心产业明确、拳头产品过硬、执行团队高效、经营发展稳健。近三年来，公司营业收入复合增长率为13.14%，归母净利润复合增长率11.57%。

**（2）主要问答**

**问题1：昊华科技2023年一季度的业绩情况如何？**

答：2024年一季度，公司实现营业收入16.13亿元、实现净利润1.37亿元，完成进度预算，基本符合预期。但公司收入、利润同比降幅较大，主要是今年以来，全球经济震荡加剧，尽管国内经济总体向好，但细分行业冷暖不均，化工行业依然承压，产品价格同比仍呈现整体下降态势。

报告期内公司积极应对严峻形势，努力将外部市场环境不利影响降至最低，通过持续开展卓越运营、加大降本增效力度，主动调整产品结构，提升高附加值产品比重，优化装置运行、提升产品质量合格率，优化采购物流、深化内部协同等举措，公司主营业务盈利能力得到增强，一季度综合毛利率由上年同期的23.28%提升至26.77%，同比增加3.49个百分点，其中高端制造化工材料板块和电子化学品板块毛利率分别增加10.44和4.02个百分点，从季度环比看，主要业务板块毛利率环比均有不同程度提升，高端制造化工材料环比提升2.49百分点、高端氟材料环比提升7.56百分点、电子化学品环比提升4.34百分点，呈现积极向好态势。

**问题2：昊华科技2024年的经营目标是什么？**

答：2024年的主要生产经营目标是：实现营业收入83.40亿元；实现净利润9.81亿元。将重点做好以下工作：着力提高质量效益，推动经营绩效稳步向好；着力加强科技创新，更好发挥科技创新主体作用；着力深化企业改革，加强项目建设管理；着力优化组织架构，构建高效运营管控模式；着力推进HSE建设，努力实现“四个零”管理目标；着力深化管党治党，充分发挥党建引领保障作用

**问题3：请问公司在2024年及未来的分红政策？**

答：公司在兼顾可持续发展的同时，持续、稳定地通过现金分红积极回馈股东。2023年7月，公司实施了2022年度利润分配方案，共计派发现金红利583,343,236.48元，占公司2022年归属于上市公司股东净利润的比例为50.08%。2023年，拟以公司2023年12月31日总股本911,473,807股为基数，向全体股东每股派发现金红利0.346元（含税），共计派发股利315,369,937.22元（含税）。

公司遵循为股东、客户、员工、社会创造价值的理念，秉持积极的分红政策，综合考虑行业发展情况、回馈投资者以及公司成长阶段、资本开支和现金流等因素，确定公司年度利润分配方案，2019年以来，公司每年均实施现金分红且现金分红比例均超过30%，年均现金分红比例36.05%，其中2022年现金分红比例超50%。未来公司现金分红政策将保持稳定，积极回报广大投资者。

**问题4：请介绍一下10万条民用航空轮胎项目？**

答：公司实施的年产10万条航空轮胎项目（5万条新胎、5万条翻新胎），主要是为国产飞机以及波音、空客等进口飞机配套民用航空轮胎，工艺技术路线均采用公司自主开发技术，目前正在进行试生产。

公司是我国最早从事航空轮胎研制生产的企业，在航空轮胎领域积累了五十多年的研发、生产、检测经验，且得到了市场验证，是国内唯一通过相关适航认证的航空轮胎企业。公司拥有自主知识产权的研发技术、成熟的适航质量管理体系、丰富的市场配套数据，在航空轮胎领域具备独有技术研发、生产管理和型号配套优势。10万条航空轮胎项目将进一步提高公司生产能力，更好地满足市场需求。

**问题5：公司在提质增效方面采取了哪些具体措施？**

答：2023年，提质增效专项行动取得实效。全年实施提质增效措施190项，实现增利1.4亿元，超出计划14.1%。“两金”压降成果显著，年末“两金”较年初压降1.85亿元，降幅6.8%。

2024年，公司将在2023年取得成效的基础上，继续深入开展提质增效行动，深挖内部潜力，加大精细化管理，研究制定了93项更具针对性的提质增效、降本增利措施和行动方案，全年计划增效目标不低于1.35亿元。通过聚焦卓越运营、积极扩销增收、强化生产管理、加强采购管理、严控费用支出、加快推进科技攻关、加快推进重点基地及项目建设等措施，助力经营业绩稳步提升。

**问题6：请介绍一下公司规划项目目前进展如何？**

答：公司紧紧围绕“3+1”核心业务板块，高效统筹推进规划项目落地实施，公司各重点项目按计划有序推进中，其中，2.6万吨/年高性能有机氟材料项目、46600吨/年专用新材料项目和相关原材料产业化能力建设项目进行土建及安装施工；10万条/年民航轮胎项目进行试生产；西南特种电子气体项目开展设计工作；清洁能源催化材料产业化基地项目建成投产；西北院电子信息密封材料项目在加快建设中。

**问题7：介绍一下公司碳减排业务板块？**

答：公司在二氧化碳捕集、碳资源利用、氢能制备技术方面有显著的优势。子公司西南院成立于1958年，是原化工部直属重点研究院所，是以低碳化学与化工、气体分离、工业排放气资源化利用、氢能、节能环保等为主要研究领域，以“原创技术+专利产品+工程咨询设计总包+技术服务”为特色经营模式的高新技术企业。

西南院在上世纪80年代就成功研究开发了变压吸附气体分离技术，可以从各种工业混合气中分离提纯氢气、二氧化碳、甲烷及低碳烃类等，曾获得国家科技进步一等奖二次、国家科技进步二等奖二次、是国家变压吸附技术推广的依托单位，是国内变压吸附气体分离技术行业的头部企业，是“二氧化碳捕集、利用与封存产业技术创新战略联盟”、“中国氢能与燃料电池产业发展联盟”的发起单位之一，技术优势明显。

公司具有上下产业链整合优势，能够为客户提供全过程完整解决方案。在上游端，拥有碳捕集技术，可根据原料气提供PSA提浓或者吸收提浓以及CO2净化、液化等成套技术。同时，公司牵头研发的“CO2催化加氢高效合成甲醇”项目属于国家“十四五”重点研发计划，已建成5000t/a中试装置，各项指标达到国际先进水平，其中催化剂达到国际领先水平。在下游段，拥有众多具有竞争力或者国内独创的技术，如甲醇合成二甲醚、甲醇制醋酸、甲醇制乙醇、醋酸制丙烯酸等，可通过延伸产业链消化二氧化碳加氢制甲醇的成本，达到二氧化碳减排并资源化利用的目的。

公司将依托低碳技术研究中心，聚焦生产过程碳减排、碳捕集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，成为国内领先的碳减排技术与服务提供商。2023年年度报告期内，签订工程项目合同9.03亿元。实现大型化甲醇催化剂国产化，在国内三套180万吨/年煤制甲醇装置中实现自主研发。

**问题8：请介绍一下“中化蓝天”重大资产重组项目审批进展情况？**

答：公司拟以发行股份的方式购买中国中化集团有限公司、中化资产管理有限公司所持中化蓝天集团有限公司合计100%股权，同时拟向包括中国对外经济贸易信托有限公司、中化资本创新投资有限公司在内的不超过35名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金。公司已按照相关规定完成本次交易的加期审计及申请文件的更新工作，于2024年5月24日收到上交所同意恢复审核的通知。

公司结合实际情况，对重组报告书进行了部分补充、修订和完善，并于2024年5月31日在上交所网站披露《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暨关联交易报告书（草案）（注册稿）》。

截至目前，本次交易已经上交所重组审核委员会审议通过并提交中国证监会注册。

公司将根据本次交易的实际进展情况，严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务，敬请投资者持续关注公司公告。