

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2月1日-2024年3月29日)

- 调研时间：**2024年2月1日-2024年3月29日
- 调研地点：**北京、成都及线上
- 调研形式：**现场调研、线上交流
- 机构名称：**国泰基金、中金公司、固禾基金、禾永投资、中信建投基金、中信证券、大成基金、华安证券、浙商资管、建信基金、华创自营、汇丰晋信、财通资管、上海峰境、中邮证券、淡水泉投资、工银瑞信胡湖北、兴全基金、华泰证券、兴业证券、惠华基金等
- 公司接待人员：**公司副总经理、财务总监、董事会秘书等
- 主要内容记录**

(1) 公司简介

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”）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。公司拥有13家全资子公司，其中12家科技型公司和1家贸易型公司。12家科技型公司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。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”和“四强四优”作为公司的发展理念和发展标准，持续推进公司高质量发展。

(2) 主要问答

问题 1：请介绍一下目前公司各在建项目推进情况。

答：公司各重点项目按计划有序推进中，其中，黎明院 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、晨光院 2.6 万吨/年高性能有机氟材料项目进行土建及安装施工，曙光院 10 万条/年民航轮胎项目进行试生产；昊华气体西南电子特种气体项目正在开展设计工作。昊华气体 4600 吨/年含氟电子气体项目、西南院清洁能源催化材料产业化基地项目建成投产，正在根据订单情况进行排产。

问题 2：请介绍一下西南院？

答：西南化工研究设计院有限公司（以下简称“西南院”）成立于 1958 年，是原化工部直属重点研究院所，1999 年改制为科技型企业。西南院遵循“科学至上”理念，是以碳一化工、气体分离、工业排放气综合利用为研究对象，以“原创技术+专利产品+工程咨询设计总包+技术服务”为特色经营的高新技术企业，下设技术中心、变压吸附所、工程公司和催化剂事业部等技术研发和产业实体。经过 60 多年的发展，西南院已形成了“碳一化工”与“气体分离”两大优势技术领域、工程技术服务及产品类两大主营业务，工业化业绩显著，在多个行业建成首套或规模最大的工业化装置。

西南院依托拥有的“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”、“国家变压吸附气体分离技术研究推广中心”等十多个科技创新平台。在碳一化工领域形成了如烃类催化转化、合成气/焦炉气合成甲醇、甲醇羰基合成醋酸技术、甲醇制二甲醚、焦炉气甲烷化技术一系列工业化成果；在气体分离领域形成了变压吸附法炼厂气回收轻烃、变压吸附分离回收 H₂/CO/CO₂/CH₄ 系列技术，在国内外推广 1600 余套。

西南院将持续在二氧化碳捕集及利用、氢能、绿色甲醇、可再生能源与低碳化工的耦合等方面发挥优势，持续开发工业副产气资源化利用技术，拓展变压吸附技术应用领域，推动化工催化剂的国产化替代，打造低碳化学与化工新技术，助力实现“碳达峰碳中和”。

问题 3：公司在碳捕集技术方面有何优势？

答：公司所属西南院拥有国际先进的吸附法和复合相变吸收法两种二氧化碳捕集、净化、提纯技术，可从各类高、中、低二氧化碳浓度的原料气中捕集二氧化碳，并通过净化和提纯生产工业级、食品级、电子级液体二氧化碳产品，获得 10 余项碳捕集授权专利，有超过 70 项二氧化碳捕集、净化、提纯工业成套装置推广应用业绩。

问题 4：公司在甲醇合成催化剂方面有何优势？

答：公司所属西南院是国内最早开展低压合成甲醇工艺及合成催化剂研究的科研院所，该技术的研究成功打破了国外公司在低压甲醇合成技术上的垄断，并多次获得国家和省部级奖励，1996 年被列为国家级科技成果重点推广项目。

问题 5：眉山清洁能源催化材料产业化基地项目七条生产线，各类催化剂 5000 吨，具体主要产品产能？

答：眉山清洁能源催化材料产业化基地项目七条生产线，甲醇合成催化剂、甲醇制氢催化剂等铜系催化剂产能为 2100 吨，转化催化剂、甲烷化催化剂等镍系催化剂产能为 1800 吨，燃料电池和贵金属催化剂产能 80 吨，其它挤条类催化剂产能为 1000 吨。

问题 6：公司重大资产重组项目目前进展如何？本项目有何重大意义？

答：2023 年伊始，昊华科技发布重大资产重组公告，拟向中化集团、中化资产发行股份购买其合计持有的中化蓝天 100.00% 股权，交易价格总计 72.44 亿元，同时向包括外贸信托、中化资本创投在内的不超过 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。3 月 27 日，本次重大资产重组已获得上海证券交易所并购重组审核委员会审核通过。

作为“两化合并”后集团首单重大资产重组业务，昊华科技和中化蓝天的强强联合，有利于促进昊华科技氟化工板块的深度整合，通过打造一体化的产业链平台，增强彼此间的优势互补，推动昊华科技氟化工产业加速跨入全球第一梯队，助力中国中化成为具有全球竞争力的世界一流综合性化工企业。同时，本次重组也积极履行“两化合并”时作出的公开市场承诺，有利于减少和规范中国中化体系内氟化工业务的同业竞争问题，有效维护上市公司及中小股东的合法权益，实现上市公司规范运营。

