

证券代码：002274

证券简称：华昌化工

江苏华昌化工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220601

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与单位名称及人员	分次进行调研的单位及人员：民生证券-刘海荣，中庆基金-刘晟；华创证券-杨晖；国盛证券-孙琦祥、杨义韬，上投摩根基金-冯自力，国泰基金-钱晓杰；融通基金-李文海；申万化工-任杰；中国人寿-于蕾。
时间	2022年5月31日-6月1日
地点	公司会议室 线上会议
上市公司接待人员姓名	董秘-卢龙，证代-费云辉
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司产业情况及开工率情况等。</p> <p>答：本公司产业情况已在年度报告中详细描述，目前开工率正常。具体包括：</p> <p>1、联碱。纯碱产能70万吨，氯化铵77万吨；目前满负荷生产。</p> <p>2、多元醇。系统可根据市场价格调节产量。目前正丁醇产能约10万吨、辛醇产能约16万吨及其他为异丁醛、正丁醛，总计产能32.24万吨；新戊二醇3万吨。目前满负荷生产。</p> <p>3、肥料。尿素40万吨产能。复合肥由于自产氯化铵、尿素价格高，今年调节压缩产量，年销售量预计少于去年（即多直接销售氯化铵、尿素）。</p> <p>4、其他化工品。合成氨产能10万吨（扣除自用），硝酸产能15万吨（折纯），精甲醇等。</p>

5、氢能源。按已公告的定期报告及临时报告拟定的计划，稳步推进，符合预期。

二、公司二季度经营业绩情况及全年预期。

答：本公司产品市场价格是公开、透明的，根据公开市场信息看，纯碱、氯化铵、肥料价格上涨；本公司无异常、特殊情况。至于二季度经营业绩，可通过本公司公告的年度报告进行推算；本公司在季度数据出来后，会及时披露相关信息。

对全年预期，目前整体经济形势等存在不确定性，难以进行判断。

有几个方面公开信息，可参考：

一是全球粮食价格上涨，各国或限制粮食出口、或加强粮食储备，在粮食不出现大面积短缺的情况下，也会出现供需矛盾。

二是不少国家，包括中国都在有意识的部署扩大种植面积。

上述情况，会对肥料的需求有影响。

三是国外肥料价格高于国内肥料价格，据了解氮肥尿素价格与国内比仍有约 1,000 元差价。

由于国内对肥料出口实行法检机制，对出口量有一定影响，上述事项，可能短期内会支撑国内价格。

四是纯碱市场近来光伏玻璃产业开工增加或新增生产线增加，社会库存量偏小；不确定因素是下游其他玻璃企业景气度。由于能源危机，光伏对玻璃需求是个增长点。

五是由于环保要求的提高，不少丁辛醇企业停产整改（有兴趣的可进行从行业内等不同渠道进行了解）。

特别提示：上述对相关信息的收集及预判，仅代表本公司观点，可能存在不准确、不完整等现象。另外，宏观经济形势变化，需关注。

三、公司项目及资本性支出情况。

1、新增新戊二醇 3 万吨产能及 10 万吨聚酯树脂项目。项目正在建设中，受疫情影响，施工单位不能进场，进度有所延后。但本公司对相关情况有应对预案，后续加快建设进度，力争年内投产。

2、新增 30 万吨多元醇项目。受疫情影响，前置审批尚没完成，在年度报告中，本公司公告披露技术开发及中试，1, 3 丁二醇、异辛醇中试，该项工作按计划进行；其中，异辛醇是配套上述项目，即采用丁醛缩合工艺生产，替代正丁醇，进一步完善产业链。本公司按公告计划推进，如实施将另行公告披露。

3、氢能源。按前期公告披露的资本性融资方案，完成 1 个多亿融资（价格 10 元/股）。目前按年度报告披露的计划落实。即 2022 年度工作重点为：一是持续推进电堆产品的迭代升级；二是争取当地政府示范运行汽车用产品订单，推进氢燃料电池重卡汽车的示范运用；三是开发客户及供应商；四是实现测试设备产品定型及形成稳定销售；五是拓展电堆产品的使用场景，在氢能发电、储能领域进行拓展。中长期目标为：技术领先，产业布局定位为高科技、产业链前端，培育氢燃料电池产业。按上述计划，本公司积极进行市场推广及客户开发，其中前次公告披露的示范运用的首批 10 台重卡，受疫情影响有延后，近期会按计划完成交付。有其他方面合作性突破、或订单，本公司将及时披露相关信息。在年度报告中，本公司预判，根据行业预测，氢能源汽车进入规模化示范阶段。对上述预判，本公司将做好自动化生产线规划、调研、立项等前期准备工作，有实质性地进展，本公司将及时披露相关信息。

4、其他资本性支出准备。由于当前经济形势不确定性及双碳调控的影响，企业寻求发展面临机遇挑战并存的局面，对此本公司将按年度报告披露的预判、计划或规划落实，寻求发展机会，持续推进公司发展增长。包括五个方面：1、持续落实节能降本措施。2、持续参与行业优化。3、关注材料应用端及技术创新。4、持续提升农化产业的内在增长。5、氢能源领域。

四、其他事项。

1、丙烯来源如何。丙烯采购约 60%来自东华能源，采购成本及运输费用相对较低，有成本优势。

	<p>2、公司煤炭来源及煤价变化对公司影响是怎样的。公司煤炭来源为外购，完全市场化的，有稳定的采购渠道，保供保质有可靠的保障。</p> <p>五、公司是否会重新推出回购计划及股权激励以及分红等回报投资者。</p> <p>答：根据公司收集的信息，对 2021 年度分红方案，投资者有不同看法。本公司一直坚持、落实稳定、持续的分红政策来回报投资者；根据国家政策规定，回购计算入分红范围，本公司也在思考这些问题。对投资者关注事项，本公司将反馈给公司董事会。</p> <p>特别提示：投资者调研涉及已披露的未来计划等前瞻性陈述，涉及根据公开信息本公司做出的研判，涉及因交流互动交换的意见、想法；不构成公司对投资者的实质性承诺或投资依据，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测、判断与承诺之间的差异。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 6 月 1 日