

证券代码：300839

证券简称：博汇股份

债券代码：123156

债券简称：博汇转债

宁波博汇化工科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-006

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）
参与单位名称及人员姓名	海富通基金 踪敬珍； 红土创新 李传鹏； 华富基金 孙浩然； 华泰柏瑞 盛豪； 嘉实基金 谢泽林、陈振兴； 建信保险 杨晨； 摩根士丹利华鑫基金 孙人杰； 平安理财 禹军； 申万证券 吴谦； 众行远基金 高骐； 五地投资 成佩剑； 国海证券 董伯骏、杨丽蓉、李永磊； 源乐晟 卢奕璇； 远信 周阳； 长信基金 倪伟、李小羽 招银理财 张旭欣； 正圆投资 熊小铭； 中信建投 刘岚； 中银基金 吴晓钢； 中原英石基金 赵梓峰； 财通基金 曹熠； 东方证券 谢成； 国泰君安 张骥； 合众资产管理 张文鹏； 华创证券 侯星宇； 华富基金 孙浩然； 华夏久盈 高松； 阿杏投资 武星； 国诚投资 相健； 远望角投资 翟灏； 西部利得 梁晓明、计旭； 银华基金 华强强、石枫； 旌安投资 曾梦佳； 正心谷 余肇誉；

	<p>中方信富 张栋超； 中金公司 胡迪； 中泰化工 潘云鹤； 中信建投 刘岚； 中信证券 晏磊； 众安在线 徐文浩； 东证融汇 周威； 正圆基金 戴旅京； 永赢基金 光磊； 源乐晟资产管理 卢奕璇； 安惠投资 程喆； 浙商证券 刘玮奇、彭永胜； 恒生前海 唐楠； 名禹资产 陈美风； 进门财经 刘梦连； 沪光 SIIC 吴滨； 南银理财 钱晟； 银河金控 易千； 珠江人寿 王钟杨； All View Management Limited Robert Li； 海通证券 张海榕、朱军军、胡歆； 趣时资产。</p> <p>（以上排名不分先后）</p>
<p>时间</p>	<p>2023 年 4 月 18 日-2023 年 4 月 19 日</p>
<p>地点</p>	<p>线上会议</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>董事、副总经理、董事会秘书 尤丹红女士 证券事务代表 唐敏女士</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>本次会议的主要内容是基于宁波博汇化工科技股份有限公司（以下简称“公司”）2022 年度及 2023 年第一季度经营情况的交流与沟通，具体如下：</p> <p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司成立于 2005 年，位于国家一级化工园区——浙江省宁波市石化经济技术开发区内，专注于燃料油深加工细分领域，致力于化工新材料细分领域的技术研发及创新，聚焦提质增效，延长产业链，实现“减油增化”。</p> <p>公司主要业务为研发、生产、销售应用于多领域的特种芳烃系列产品，现具有年产 40 万吨环保芳烃油和年产 40 万吨重芳烃的生产能力。环保芳烃油系列产品主要应用于日化用品、纺织、化纤、橡胶、改性塑</p>

料等领域；重芳烃类系列产品主要应用于道路建设、建筑防水、橡胶制品、电池负极以及工业油脂等领域。经过十余年的石化行业深加工领域深耕经验，公司产品具有较强的竞争优势和良好的市场占有率，公司在该领域已成为领先者，具有一定行业地位。

二、2022年及2023年一季度，公司经营情况及盈利水平较上年显著提升的原因：

2022年，公司实现营业收入29.65亿元，同比增长72.96%，归属于上市公司股东的净利润1.52亿元，同比上涨405.37%。

2023年一季度，公司实现营业收入4.16亿元，较上年同期下降34.06%，归属于上市公司股东的净利润5,387.46万元，较上年同期上涨164.93%。

公司经营情况及盈利水平较上年显著提升，主要原因如下：

1、进口采购渠道拓宽，重芳烃产能利用率提升

2022年公司通过布局海外进口采购团队，不断拓宽了进口采购渠道，突破了原材料单一从国内“三桶油”采购的瓶颈，使得在原料的采购上具有更多的选择性，重芳烃生产装置的产能利用率达到了95.79%，而上年产能利用率为66.87%，产销量较上年大幅提升。同时渠道拓宽后，采购议价能力也得到了提升，降低了采购成本，扩大了单吨毛利水平。

2、轻烃综合利用项目投产，环保芳烃油产能利用率提升

公司环保芳烃油生产装置采用荷兰壳牌加氢异构脱蜡工艺技术，对馏分油在催化剂的作用下进行高压加氢精制、异构脱蜡和补充精制，产品主要为标准白油。2022年6月底，公司轻烃综合利用装置投产，产出氢气能够为公司各加氢装置提供原料，保障公司环保芳烃油生产装置的安全运行和产品性能品质的稳定性。解决了氢气供应不足的问题，环保芳烃油生产装置产能利用率进入稳步爬坡阶段，产销量大幅提升的同时，也降低了厂区固定成本的摊销，使加工成本摊薄，提升了单吨毛利水平，增加毛利贡献。

二、2022年四季度及2023年一季度营收下降，而利润增长的原因：

1、2022年四季度起，因公司对重芳烃生产装置进行了相关技术改造，

能够生产环保芳烃油的原料产品，供应给环保芳烃油装置生产白油，从而实现了两个厂区产品联动，在会计处理上对关联销售收入进行了合并抵销。

2、2023年一季度，除上述厂区联动造成的收入抵消项影响外，公司环保芳烃油生产装置于2023年1月26日至2023年3月15日进行停工法检，一季度产销量少，营收较少。

三、法检后环保芳烃油装置运行情况

受装置停工法检影响，一季度白油销售量在2.5万吨左右，且一季度销售订单大多在上年12月完成签订，当时消费市场不振，毛利处于较低水平，利润贡献少。三月末装置完成法检后，现产能利用率已稳定在70%-75%左右，如在原料充足的情况下，装置能够满负荷生产。

另一方面，因检修期间对装置的部分工艺进行了提升，白油产品产出更加稳定，品质更加优良，提高了产品的附加值，毛利水平进一步得到了提升。

四、环保芳烃油升级装置建设进度

公司未来将专注燃料油深加工细分领域，开拓绿色化工新材料领域，充分发挥自身优势，整合资源，减油增化，助力新材料领域的技术升级、技术发展、技术攻坚，实现产品市场化应用。公司环保芳烃油升级项目装置尚未开始建设，公司将综合考虑未来该新厂区布局落地情况，预计将在今年下半年开始建设，建设期一年。

五、原材料波动对公司生产经营的影响

公司的定价模式以产品成本为基础，综合考虑市场同类产品价格、供求状况、原材料价格变动趋势等因素，考虑一定的利润空间。在原材料采购方面，公司采用锁量不锁价的方式，使原料采购价格与生产销售月的销售价格相匹配，通过套期保值，进一步规避原材料价格波动风险，因此原材料价格波动对公司生产经营影响已有效降低。

六、近期市场供给与需求端情况

从供给端看，受益于消费税政策及部分小型地炼退出，重组分油品行业供给收缩。且目前华东地区重芳烃及白油市场供给端无新增产能，

	<p>竞争格局基本稳定，公司产品市场占有率保持领先水平。受环保及能源、土地相关政策影响，近年来行业壁垒越来越高，预计 1-3 年内华东地区无新进产能冲击。</p> <p>从下游需求看，基建、消费市场持续修复，未来国内经济逐步复苏有望支撑重芳烃下游道路沥青、防水、橡胶轮胎，白油下游日化、改性塑料、精密机械等需求。国内市场产能受限、需求向好，预计将给公司产品价格带来长期支撑。</p> <p>七、未来发展展望</p> <p>1、公司突破原料受限的瓶颈，积极开拓国外原材料进口渠道，通过在新加坡设立全资子公司，后续为开拓海外原料市场合作进行布局。未来重芳烃及环保芳烃油生产装置产能利用率能够继续提升，进一步带动产品单位毛利的增加，量价齐升，助力公司盈利增长。</p> <p>2、公司位于华东地区中心，区位优势明显，贴近消费市场，市场持续复苏将带来新增长。</p> <p>3、公司产品应用领域较宽，通过拓宽、切换产品应用市场，增加产品附加值，提高产品综合盈利能力，受单个市场需求走弱影响较小。</p> <p>4、公司加快产业一体化布局，响应国家“双碳”政策，围绕重质油深加工，减油增化，推进产业链延伸，积极开拓化工新材料领域，提高产品附加值。安全环保的持续投入，增加后续竞争力。</p> <p>接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定与来访投资者进行交流、沟通，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 4 月 20 日