

股票代码：600160

股票简称：巨化股份

公告编号：临 2024-29

浙江巨化股份有限公司

关于 2024 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

●前瞻性陈述的风险提示：

本次会议交流中涉及的未来计划、市场发展战略、市场预测等前瞻性陈述不构成本公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

浙江巨化股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 9 月 5 日 14:00-15:00 通过上海证券交易所上证路演中心以网络互动方式召开了公司 2024 年半年度网上业绩说明会。现将有关情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司于 2024 年 8 月 23 日披露了《关于召开 2024 年半年度业绩说明会的公告》（公告编号：临 2024-25），于 2024 年 9 月 5 日 14:00-15:00 通过上海证券交易所上证路演中心以网络互动方式召开公司 2024 年半年度业绩说明会，公司董事、总经理韩金铭先生，董事、董事会秘书刘云华先生，董事、财务负责人王笑明先生及独立董事张子学先生出席了本次会议并与投资者进行了沟通交流。

二、本次会议投资者提出的主要问题及回复情况

在本次业绩说明会上，公司出席会议的管理层人员就投资者关心的主要问题给予了答复。现整理如下（不分时间前后）：

（一）公司总经理回复的问题

1、您能对公司经营工作上半年进行个总结吗？

【答】：上半年，面对产品市场、原材料市场严重分化、公司产品盈利结构不均衡等问题，公司加强市场生态建设和新质生产力培育，提升市场应变能力，经营业绩和核心竞争力稳步提升。实现营业收入 120.80 亿元，同比增长 19.65%，

实现归属上市公司股东的净利润 8.34 亿元，同比增长 70.31%。主要经营特点：一是坚持高质量运行，保安全、稳生产、拓市场、优结构，实现增产增销增效；二是坚持产业生态建设，加强氟制冷剂谋篇布局；三是坚持创新驱动，产业高端化智能化绿色化发展，加快培育发展新质生产力，完成研发投入 5.41 亿元、固定资产投资 8.92 亿元；四是坚持以投资者为本，积极实施《公司 2024 年“提质增效重回报”专项行动方案》，提升投资者获得感。

2、请总经理先生对上半年第三代氟制冷剂的市场走势做个总结，前景怎么看？

【答】：第三代氟制冷剂（HFCs）于今年开始实行生产配额制，原有的产能严重过剩、市场激烈竞争的矛盾得到有效缓解。在生产配额约束下，上半年，行业供需格局、竞争格局得到不断优化，产品市场竞争秩序逐步回归理性有序，HFCs 产品价格恢复性上行。但由于今年实施配额制属市场预期内的政策，前期存在产品库存积累，导致供给总量（配额+库存）较为充裕，除空调需求明显改善外，其他下游市场需求较弱，尤其是出口市场较为疲软，部分产品市场竞争仍较为激烈，价格从原非理性下跌向上回归缓慢。

短期看，随着前期库存逐步消化，国家实施汽车家电等设备以旧换新政策逐步落地，行业竞争生态不断优化，以及我国在加力系列“稳增长”政策措施下经济回稳向好，将利于 HFCs 产品需求改善和价格合理回归上行。

长期看，氟制冷剂因有“适温空气”消费与应用属性，随人们生活水平改善、美好生活追求等需求不断增长。如人的“适温空气”消费、物的冷冻（藏）冷链运输、空气源热泵采暖应用、工业用冷等不断增长，历史上加速累积的制冷设备保有量所带来售后维修、更新市场需求增长，以及新兴经济体城镇（市）化进程推进等。预计第三代氟制冷剂在未来相当长的时间仍是制冷剂的主流，且未来生产配额将逐步削减、行业竞争格局仍将进一步改善，加之目前的价格仅是经历过非理性下跌后的一定程度的修复（公司制冷剂上半年价格同比上年同期回升 22.05%），总体仍处于历史高点的低位水平。因此，公司对其未来仍为乐观。

3、请问三季度公司氟制冷剂产品价格走势？

【答】：三季度以来，公司二代、三代氟制冷剂内贸价格、出口价格进一步回升，出口与内贸价差趋向收窄，均价重心有一定幅度上移。具体价格水平，请关注公司后续披露第三季度主要经营数据公告。

4、请问公司核心竞争力情况？

【答】：上半年公司的核心竞争力持续提升。除氟化工产业链完整、产业特色鲜明、产业一体化集约化经营度高等优势外，公司氟化工龙头地位、制冷剂品牌优势等进一步提升。具体见公司半年度报告之“二、报告期内核心竞争力分析”内容。

下一步，公司将坚持稳中求进、积极作为，咬定年度目标，强化经营谋划、统筹布局、结构优化，提升市场应变能力，深化提质增效、创新发展，努力提升公司业绩、核心竞争力，不断创造价值回报社会、回报股东。

5、请问公司上半年的研发投入是多少？

【答】：上半年，公司完成研发投入 5.41 亿元，占年计划 10.08 亿元的 53.67%，占上半年营业总收入 120.8 亿元的 4.48%。

6、请问公司的研发费用都花什么地方了？有什么成果？

【答】：研发是发展新质生产力，提升核心竞争力，保障公司可持续健康发展，实现产业高端化智能化绿色化发展的第一动力。根据公司发展战略需求，今年预算研发 10.08 亿元，计划安排科技创新项目 154 项、计划信息化项目单列 9 项。

投入方向主要是：先进氟氯化工新材料、新型绿色氟制冷剂与发泡剂、含氟精细化学品等新产品新应用研发；产业关键技术二次创新；“三废”和副产物资源化利用；先进节能环保技术和信息化智能化技术应用等。

今年上半年，研发完成研发投入 5.41 亿元，占年计划 10.08 亿元的 53.67%。获技术专利受理 46 件（其中 PCT 申请 3 件），专利授权 44 件。部分高性能氟氯先进材料产品和技术获省部成果认定。具体请参阅公司半年度报告之“三、经营情况的讨论与分析”内容。

7、请问公司现有多少氟制冷剂配额，具体是哪些品种，占比是多少？

【答】：目前，公司氟制冷剂第二代 HCFCs、第三代 HFCs 均在配额期。公司按国家核定的生产配额组织生产经营。

今年，国家核定公司（含控股子公司，下同）的氟制冷剂生产配额共 32.63 万吨。其中：

（1）HCFC-22 生产配额 4.75 万吨，占全国 26.3%，其内用配额占全国 31.55%，为国内第一。

(2) HFCs 生产配额 27.88 万吨，占全国同类品种合计份额的 39.16%，处于国内绝对领先地位。HFCs 具体品种的配额（全国占比）情况：HFC-32 为 107,791 吨(44.99%)、HFC-125 为 64,185 吨(38.74%)、HFC-134a 为 76,525 吨(35.48%)、HFC-143a 为 20,666 吨(45.40%)、HFC-227ea 为 9,397 吨(30.04%)、HFC-245fa 为 189 吨(1.33%)。

8、公司作为氟制冷剂龙头企业，请问第四代制冷剂布局情况？

【答】：随着第三代氟制冷剂进入冻结、削减时间表，预计未来绿色低碳混配氟制冷剂、第四代氟制冷剂（HFOs）以及其他低碳制冷剂的渗透发展将加快。

公司现运行有两套主流 HFOs 产品生产装置，产能约 8000 吨/年，已决策新建一套 HFOs 生产装置，产能 9000 吨/年。此外，公司将积极构建“产用研”创新平台和生态，加大“四代+三代”绿色低碳混配工质氟制冷剂、第四代氟制冷剂（HFOs）以及其他低碳制冷剂的研发，用以满足未来迭代升级需求，持续巩固提升公司制冷剂市场竞争地位。

9、按基加利修正案，我国 HFCs 消费和生产将于 2029 年开始削减，到 2045 年后将削减至其基准值 20%以内。请问公司有什么准备措施？

【答】：公司将按照打造竞争力全球领先的综合性制冷剂制造商目标，未雨绸缪，经营当前、储备未来，不断巩固提升龙头竞争地位。

一是依托龙头地位优势，优化市场布局和生态建设，精益管理、精准经营，做好第三代氟制冷剂（HFCs）配额管控下的经营工作，创新经营模式、研发模式，将配额规模优势转化为经营优势、品牌优势、产品创新优势，不断巩固提升核心竞争力、产品创新力，提升巨化制冷剂的品牌价值、配额商业价值。

二是持续加强加快第四代氟制冷剂、其他绿色低碳单工质制冷剂和混配制冷剂品种研发，适应未来迭代升级需要。

三是适应液冷市场发展需求，继续加大氟化液冷媒产品研发。

10、最近国家新增分配 HFC-32 配额 3.5 万吨，请问公司可获配多少？

【答】：公司全资子公司浙江衢化氟化学有限公司、控股子公司淄博飞源化工有限公司（控股 51%）均列入本次发放名单，预计共可获配 1.575 万吨（具体以生态环境部核定的数据为准）。

11、国家本次新增分配 35000 吨 R32 配额对公司今年的效益有负面影响吗？

【答】：预计不会。公司将根据新变化，结合公司实际，精准施策、精心组织经营，努力把握市场机会，争取更好效益。

12、今年国家新增核发了 3.5 万吨 R32 内用配额，明年制冷剂配额是否进一步增加？公司有何应对策略？

【答】：根据《消耗臭氧层物质的蒙特利尔约定书》，明年公司 R22 生产配额将进一步削减。

明年的 HFCs 的配额核发政策尚未正式公布，请关注后续国家生态环境部颁布的相关政策。

国家增发生产配额的目的是应对供需缺口，满足市场需要。增发配额也表明需求超预期增长。

今年是实行 HFCs 配额制的第一年，经营环境有质的变化，是行业转观念转思路、适应新环境新情况的一年。明年，公司将在认真总结今年 HFCs 经营管理的基础上，进一步加强市场预测，不断优化市场策略、内部管控环境、外部生态建设和市场渠道，不断提升市场能力、终端产品占有率，巨化牌制冷剂的市占率、影响力和品牌价值，紧贴市场变化，精准把握市场节奏，争取创造更好业绩回报社会、回报股东。

13、现在有些产能过剩行业在限产保价，建议公司对配额多的制冷剂控制销售。

【答】：感谢您的建议！

14、9月2日《浙江省国家级萤石大型资源基地（仙居基地）建设方案》在北京通过中国地质调查局组织的专家评审，这也标志着全国首个国家级萤石资源基地进入实质性建设阶段。这对公司有什么重大利好？

【答】：公司周边加强萤石基地建设，以增强萤石保障能力，对公司就近采购萤石降低采购成本、保障供应链安全具有积极意义。

15、据了解公司参与了（仙居基地）建设方案的编写，请问未来公司会不会持股？

【答】：目前公司未涉及萤石业务，未参与上述方案编写。

16、请问总经理，公司股价从 26 跌倒 15，公司没有任何说明解释，公司是否有预案？比如高管增持公司回购

【答】：目前公司经营状况良好。三季度制冷剂内贸、外贸价格有所回升。公司上下正战高温，争取更好的业绩。公司对全面完成年度业绩任务有信心，对未来发展有信心。谢谢！

(二) 公司董事会秘书回复的问题

17、近两个月公司股价跌的有点多，请问股东持股有哪些大的变化？

【答】：截止8月31日，公司持股户数较6月末（下同）增长约2个百分点。前50名、100名持股数占公司总股本的比例分别增长2个百分点、1个百分点。根据公开信息，至9月4日，公司股票融资融券余额差值19.78亿元，较6月28日的23.98亿元减少4.2亿元。

18、公司股价近期跌的比较多，生产经营没有什么问题吧，请问公司有什么措施？

【答】三季度以来，公司生产经营形势良好，氟制冷剂内贸和外贸价格均有所回升。公司上下正战高温、保稳定运营，争取更好的业绩。

19、请问近期股价大幅波动与此次更换会计师事务所是否有关系？

答：没有任何关系。

20、公司收购飞源化工后，对公司业绩的影响？

【答】：2024年上半年，飞源化工实现营业收入12.48亿元，占公司营业收入10.33%；实现净利润1.67亿元，占公司合并净利润的18.07%；实现归属上市公司股东的净利润0.85亿元，占公司归母净利润的10.21%。

飞源化工收购完成后，公司第三代制冷剂生产配额增长至27.88万吨，占全国39.16%（同品种），进一步增强了公司制冷剂市场的话语权，巩固了公司行业龙头地位。同时，飞源化工与公司本埠基地形成了良好的产业链协同、资源优势互补和市场空间布局优势，进一步加强了公司在北方市场的竞争力。

21、制冷剂有季节性，下半年是制冷剂销售的旺季吗？

【答】：制冷剂销售有较为明显的季节性特征。一般而言，三季度是传统淡季（终端出货消费的相对旺季），四季度逐步进入新的生产备货周期。

22、请问公司在阿联酋的工厂生产氟制冷剂需要生产配额吗？

【答】：目前不需要。根据《蒙特利尔约定书》基加利修正案，阿联酋属该修正案规定的发展中国家（第二组），2024至2026年为HFC基线年（相当于我国的2020至2022年）。

23、含氟精细化学品作为氟化工高端产品，具有很高附加价值，请问公司含氟精细化学品的发展情况？

【答】：公司含氟精细化学品处于快速发展阶段。随着公司 1000 吨/年全氟聚醚 JHT 系列产品、4000 吨/年氢氟醚 D 系列产品陆续投产，以及完成飞源化工收购，公司含氟精细化学品品种、产能快速提升。同时，公司拥有完整的氟化工产业链，齐全的氟聚合物单体和较强的产品研发能力等竞争优势，为公司发展含氟精细化学品提供强力支撑。

24、请问公司氢氟醚项目怎么样了？

【答】：目前公司 4000 吨/年氢氟醚 D 系列产品已投运。预计达标达产尚有一个过程。

25、股民最关心的就是股价，请问董秘对今天的走势怎么看？是什么原因一路下跌？何时企稳？有无对策？

【答】：公司经营发展状况良好，对未来亦有信心。公司上下正战高温，争取更好的业绩，在高质量发展中不断提升公司内在价值，维护和发展公司及投资者利益。

26、公司关于 2024 年“提质增效重回报”专项行动提到 6 月末股票收盘价较上年末上涨 47.31%，请问年末该数据会增大还是缩小？

【答】：股价波动受资本市场环境、市场预期、公司经营环境变化等多因素影响，但最终取决公司的内在价值。公司将努力把握市场机遇，争取更好的业绩，不断提升公司内在价值。

(三) 公司财务负责人回复的问题

27、公司上半年实现归母净利润 8.34 亿元，同比增长 70.31%。公司称产品盈利结构不均衡较为突出。请问财务负责人，公司各业务利润占比情况？

【答】：上半年，受产品和原材料市场变化，公司子业务板块盈利能力不均衡。主营业务利润占比靠前的业务为制冷剂、基础化工产品和石化材料。具体情况：氟化工原料毛利率-0.60%、主营业务利润占比-0.52%；制冷剂毛利率 27.81%、主营业务利润占比 59.43%；含氟聚合物材料毛利率 6.14%、主营业务利润占比 3.48%；含氟精细化学品毛利率 4.96%、主营业务利润占比 0.29%；基础化工产品及其它毛利率 17.30%、主营业务利润占比 15.25%；食品包装材料毛利率 25.87%、主营业务利润占比 6.54%；石化材料毛利率 9.07%、主营业务利润占比 9.05%；

检维修及工程管理毛利率 15.85%、主营业务利润占比 0.16%；其他业务毛利率 5.47%、主营业务利润占比 6.33%。

28、请问上半年价格因素对公司业绩的影响？

【答】：上半年，公司产品和原材料等价格各有涨跌，对公司利润产生直接影响。

产品价格方面：氟制冷剂、石化材料等产品价格上升增利 7.61 亿元；基础化工、含氟聚合物、食品包装材料、氟化工原料、含氟精细化学品等产品价格下跌减利 4.13 亿元。

主要原料和动力价格方面：蒸汽、电价、烟煤、甘油、电石、甲烷及天然气、四氯化碳、VCM、双氧水、工业盐等价格下跌增利 2.28 亿元；无水氢氟酸、丙酮、石油苯、萤石粉、液氯、丙烯、甲醇、环己酮、二氯乙烷、硫磺等价格上升减利 2.63 亿元。

更多增减利因素分析请查阅公司半年度报告之“三、经营情况的讨论与分析”内容。

29、请问上半年，制冷剂价格上涨对公司的利润影响有多少？

【答】：2024 年上半年，公司利润总额为 10.54 亿元，其中制冷剂价格上涨增利 6.4 亿元。

30、上半年公司含氟精细化学品产销量同比大幅增长，但均价跌幅较大，请问具体原因？

【答】：主要是本期合并淄博飞源化工有限公司的含氟精细化学品的产销量数据，且其产品价格低于公司原含氟精细化工产品价格，摊薄了平均价格。

31、请问三季度来，公司原材料萤石、无水氢氟酸的价格走势？

【答】：今年上半年，公司原材料萤石、无水氢氟酸价格逐季上行，不含税均价比上年同期分别上涨 14.49%和 7.02%。进入三季度，价格有所回落。

32、请问制冷剂出口实际退税率大概几个点？

【答】：制冷剂出口退税率约为 13%。

（四）公司独立董事回复的问题

33、请问公司的分红政策实施情况？

【答】：公司在《公司章程》《公司股东回报规划》明确了利润分配政策，保持其连续性、稳定性和可预期性。公司已实施完成 2023 年度利润分配方案，

向全体股东派发现金红利 2.97 亿元,占公司 2023 年度实现归母净利润的 31.46%,符合证监会、交易所相关监管规定以及《公司章程》《公司股东回报规划》的规定。

公司成立 26 年来,已累计现金分红 26 次合计 53.52 亿元,股份回购金额 3.2 亿元,现金分红额(含回购金额)占累计实现的归母净利润 145.12 亿元的 39.08%。总体上保持良好的现金分红水平。

作为独立董事,将与公司管理层一道,促进公司规范治理和高质量发展,在制定公司分红政策时,督促公司兼顾好公司可持续发展和投资者的合理投资回报,在高质量发展中创造价值,实现好发展好投资者利益。

34、请问独立董事在公司本次更换会计师事务所中履行了哪些职责?

【答】: 公司本次拟选聘容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为 2024 年财务及内部审计机构,现已提请股东大会审议。

我们独立董事在本次选聘过程中,一是组织审查公司制定的《选聘年报审计会计师事务所管理办法》,认为该办法旨在明确和规范选聘、改聘等流程,遵循公开、公平、公正、竞争和择优的原则,符合相关法律法规规定。二是对事务所的基本情况、专业胜任能力、投资者保护能力、诚信状况、独立性等进行了充分了解和审查,认为容诚会所具备专业胜任能力和投资者保护能力,其独立性和诚信状况等符合有关规定,具有为上市公司提供审计服务的经验与能力,能够为公司提供专业、优质的财务及内部控制审计服务。本次选聘程序公开透明,不存在损害公司及全体股东利益的情形。

三、其他事项

投资者可以通过上海证券交易所上证路演中心(<http://roadshow.sseinfo.com/>)查看本次业绩说明会召开情况及主要内容。

在此,公司对长期以来关注和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢!衷心感谢广大投资者参加本次会议!特别感谢投资者的提问!

特此公告。

浙江巨化股份有限公司董事会

2024 年 9 月 7 日