

浙江巨化股份有限公司

关于 2024 年三季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 11 月 12 日 15:00-16:00 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 年三季度网上业绩说明会。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 10 月 25 日披露了《关于召开 2024 年三季度业绩说明会的公告》（公告编号：临 2024-34），于 2024 年 11 月 12 日 15:00-16:00 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 年三季度业绩说明会。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鲁桂华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）：

1、公司前三季度业绩实现大幅增长，但第三季度环比下降的原因？

【答】公司第三季度实现归母净利润 4.23 亿元，环比二季度下滑 20%左右。主要是：（1）经济走弱，含氟聚合物材料、食品包装材料、基础化工产品沿袭“供强需弱”市场趋势，价格同比跌幅较大、季度均价环比走弱；（2）三季度

是氟化工传统消费淡季，氟聚合物材料价格下行，氟制冷剂价格上行但销量下降。总体上，公司第三季度经营正常，业绩变化与市场环境变化一致。感谢您的提问！

2、公司前三季度研发投入情况怎么样？

【答】为了加强新质生产力培育，前三季度，公司研发费用投入 8.49 亿元，同比增长 15.01%，占营业收入的比例约为 4.74%。主要根据公司发展战略，持续强化先进氟氯化工新材料、新型绿色氟制冷剂（发泡剂）、含氟精细化学品等新产品、新应用研发，以及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研发等，并取得一批研发成果。相关内容请参阅公司年度报告、半年度报告。感谢您的提问！

3、产品价格对公司利润的影响？制冷剂价格影响多大？

【答】前三季度，公司利润总额为 15.66 亿元，比上年同期增长 7.12 亿元。从增减利因素分析，产品价格上涨是最重要因素，合计增利 7.95 亿元。其中制冷剂价格上涨增利约 12.00 亿元。感谢您的提问！

4、产品价格对公司业绩影响大，公司的产品市场走势情况怎样？近期有哪些变化？原因是什么？

【答】今年以来，第二、三代氟制冷剂在生产配额制下，供需格局、竞争格局、竞争秩序优化，下游需求改善等，产品价格合理回归性上行；非制冷剂化工产品总体“供强需弱”，价格下行。

第三季度，受传统消费淡季影响，氟致冷剂季度销量环比下降，但由于历史社会库存去化、年度配额使用进度较快等影响，产品价格沿袭回升，且涨幅扩大、结构优化。具体而言：内贸上，R32 因年度生产配额超进度使用，价格较快上行，R125、R134a 等因历史社会库存去化，量价回升；外贸上，因历史社会库存去化，量价快速回升，且季度末量价回升幅度扩大。其他化工产品因经济走弱，价格总体下行（详见公司《2024 年 1-9 月主要经营数据公告》）。

进入四季度，产品市场出现一些积极因素。一是氟致冷剂传统消费淡季结束，新冷年开启，国家“以旧换新”等扩内需政策加速落地、空调企业排产同比增长，以及制冷剂历史库存去化等，氟致冷剂价格保持回升态势。随着国家逆周期调节政策加力，公司其他主要产品价格总体趋于稳定、局部有所小幅回升。感谢您的提问！

5、对四季度公司怎么看？

【答】尽管当前经济的复杂性严峻性不确定性较高、压力较大，公司非制冷剂产品“供强需弱”，但仍有积极性和确定性的因素累积。确定性看，国家逆周期增量政策力度加大，有望推动经济回稳向好；随着氟致冷剂社会历史库存去化、传统消费淡季结束，下游需求改善，氟制冷剂各品种前期全面上行，9月份起，制冷剂出口价格、部分滞涨品种价格得到加快上行并保持良好态势，预计第四季度氟制冷剂产品实际价格能全面实现回升。从积极因素看，随着经济回稳，公司氟聚合物等产品传统淡季结束，公司部分化工产品已经历了近两年的深度下跌，价格下行风险得到较为充分释放。目前看，随着国家政策发力，经济有向好迹象，公司前期价格持续下跌的部分化工产品有企稳的迹象。全面冷静客观分析，我们对冲刺四季度，更好完成全年目标任务充满信心。感谢您的提问！

6、对明年的产品市场怎么看？公司业绩是否有信心？

【答】综合内部条件、外部环境和行业趋势等，明年机遇大于挑战。公司对明年较为乐观。两大挑战：（1）时局、市场仍具有重大不确定性；（2）非氟制冷剂业务行业产能过剩的矛盾短期难以化解，竞争仍将激烈。三大机遇：（1）制冷剂业务盈利确定性更高。一是今年 HFCs 实行配额制，产品价格由前几年配额争夺、深度下跌转为合理回归性上涨，向上趋势确立，在明年配额约束、需求稳步增长、历史社会库存消化等背景下，配额价值提升，叠加今年部分滞涨品种与历史相对高位尚有较大差距等，预计明年氟制冷剂产品均价仍将上移，业务和盈利比重将进一步提升；二是明年的配额政策已经落地，二代氟制冷剂（HCFCs）生产配额进一步削减，三代氟制冷剂（HFCs）经过今年历史社会库存化解，供需格局改善；三是经过今年配额制运行，行业及下游对配额制的适应能力不断提高，行业生态、竞争秩序不断改善，市场应变和把握能力不断提升，健康运行基础更牢。（2）加力逆周期调节政策确定，预计将改善公司外部竞争环境。（3）公司非氟制冷剂业务在 22 年是盈利高点，近两年产品价格大幅下跌，市场风险得到较充分释放，同时随着制冷剂业务扩大和盈利占比提高，非氟制冷剂业务对公司业绩影响力下降。

公司将主动作为，力求市场主动，以确定的战略和灵活的竞争策略应对确定和不确定性市场变化，持续创造价值回报社会和股东。感谢您的提问！

7、公司第三代氟制冷剂处于领先地位，相对优势有哪些？

【答】除产业链完整、原料配套能力强的优势外，公司 HFCs 具有以下相对优势：一是规模和品种优势。生产配额总量和主流品种配额均处于领先地位，拥有齐全的制冷剂产品矩阵，确立了绝对领先的市场领导地位和协同优势；二是各主流品种配额与产能的比例高，在开工率和制造成本上更具优势，并随着未来配额削减比例加大而扩大；三是结合未来配额削减，以及配额的可便利交易性，配额与产能的比例高的产能的存续力、竞争力更强；四是空间和市场布局优势，形成浙江、山东、阿联酋三地产能布局，以国内外核心客户合作为主的客户网络，以资本为纽带紧密合作的国内外区域分销渠道；五是制冷剂小包装终端市场品牌优势等。谢谢您的提问！

8、公司年初并购的飞源化工公司情况怎样？达到公司预期吗？

【答】公司并购淄博飞源化工有限公司（以下简称“飞源化工”）具有战略性意义。主要目的，是发挥双方产业链融合互补、经营管理优势互补优势，对第三代氟制冷剂（HFCs）进行整合提升，增强公司市场地位，实现整合协同、量变到质变效应，提高双方和公司整体经济效益。通过并购后的文化、管理融合和经营协同，并购预期达成。一是飞源化工经营势头良好。1至10月，实现营业收入21.22亿元、净利润2.97亿元，对公司业绩做出了重要贡献；随着HFCs价格恢复上行以及未来HFCs配额稀缺性逐步显现，预计飞源化工经营业绩仍将提升。二是实现公司HFCs经营高效协同，空间布局进一步优化，行业竞争力凸显，市场主动权确立。三是双方相互对标学习，促进了运营效率与效益提升。谢谢您的提问！

9、公司巨芯冷却液情况？公司数据中心冷却液剂与双相电子冷却剂有何差别？下一步的打算？

【答】公司巨芯冷却液项目的实施主体为子公司浙江创氟高科新材料有限公司（下称“创氟高科”）。项目规划产能年5000吨，于2022年建成项目一期年产1000吨产能。项目产品为全氟聚醚新材料，具有优异的电绝缘、无腐蚀、低挥发、热稳定性好等优点，广泛应用于半导体、数据中心、电子、机械、核工业、航空航天等领域。目前，主要有JHT电子流体系列、JHL0润滑油系列以及JX浸没式冷却液等产品。其中JX浸没式冷却液用途为单相浸没式数据中心冷却液，替代数据中心作为计算、存储、信息交互场所传统的散热方式。具体产品特性，建议您查阅公司网站（<http://www.jhgf.com.cn/>）之“产品服务”之“新型制

冷剂”之“品牌与产品-新型冷媒”栏目，或者公司微信公众号：巨化股份（ZJJHGF600160）之“产品中心”内容。前三季度，该项目营收约 6000 万元，创氟高科实现净利润 1364 万元。下一步，该公司将加强再创新、提质增效和市场开拓，重点推广 JX 浸没式冷却液商业化应用，并视技术、市场、效益等情况决定下一步发展计划。感谢您的提问！

10、公司氟化工产业具有什么优势？

【答】氟化工产品以其优异的性能，广泛应用于日常生活、各工业部门和高新技术领域，已成为国家战略性新兴产业的重要组成部分，具有良好的发展前景。公司拥有氟化工原料、氟制冷剂、氟聚合物、含氟精细化学品等完整氟化工产业链，并形成龙头地位、园区化集约化一体化、技术品牌、经营管理等诸多优势。具体竞争优势详见公司 2023 年年度报告和 2024 年半年度报告之“核心竞争力”内容。感谢您的提问！

11、公司第四代制冷剂布局情况？

【答】公司现运行有两套主流第四代制冷剂（HF0s）产品生产装置，产能约 8000 吨/年，已决策新建一套第四代制冷剂（HF0s）生产装置，产能 9000 吨/年。此外，公司将持续加大绿色低碳混配氟制冷剂、HF0s、新型冷媒以及其他低碳替代品的研发，持续巩固和提升公司在制冷剂（冷媒）上的市场竞争地位。感谢您的提问！

12、公司含氟精细化学品发展情况？

【答】含氟精细化学品附加值高、种类丰富、用途广泛，目前我国高端品种有效供给不足的矛盾较为突出。随着我国产业升级，含氟精细化学品在品种研发和应用拓展均有良好成长空间。目前拥有全氟聚醚、氢氟醚、三氟乙酸等系列含氟精细化学品（具体请参阅公司已披露的年报、半年度报告及季度主要经营数据公告），处于良好发展阶段。公司氟化工产业链完整、氟聚合物单体齐全和产品研发体系健全等，为公司发展含氟精细化学品提供了强力支撑。感谢您的提问！

13、2025 年的 HFCs 配额如何分配？

【答】国家生态环境部已于 2024 年 10 月 18 日发布《关于印发 2025 年度消耗臭氧层物质和氢氟碳化物配额总量设定与分配方案的通知》，具体方案内容请查阅生态环境部官网。感谢您的提问！

14、2025 年公司预计有多少制冷剂配额？HFCs 各品种有多少？占比如何？

【答】根据生态环境部发布的《关于印发 2025 年度消耗臭氧层物质和氢氟碳化物配额总量设定与分配方案的通知》，预计 2025 年，公司拥有第二代制冷剂（HCFCs）生产配额 3.89 万吨，占全国 26.1%（其中内用生产配额 2.53 万吨，占全国 31.28%）；预计拥有第三代制冷剂（HFCs）生产配额 29.9 万吨，占全国同类品种合计份额的 39.51%（其中内用生产配额 15.03 万吨，占全国同类品种合计份额的 39.87%），处于国内绝对领先的市场地位。

在不进行品种间数量调整的情况下，公司 HFCs 具体品种的生产配额（全国占比）情况：HFC-32 为 128,041 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%）。以上数据最终以国家生态环境部公布的核发数据为准。感谢您的提问！

15、公司 R32 的总产能有多大？占全国产能的百分比是多少？

【答】目前公司及下属子公司 R32 合计年产能 19 万吨，现拥有国家核定的生产配额占全国 44.99%。感谢您的提问！

16、公司是氟制冷剂龙头，二代、三代氟制冷剂终将淘汰，请问公司在未来在制冷剂业务上有何计划？

【答】制冷剂是公司当前及今后一定时期的核心业务、战略要地，是公司持续健康发展和股东回报所需现金流的核心支撑，不容有失，只能做强做优做大。目前，公司拥有齐全的制冷剂产品矩阵、绝对领先的氟制冷剂生产配额、全球龙头市场竞争地位。鉴于第二、三代氟制冷剂早已有明确的淘汰时间表，公司未雨绸缪，已加大绿色环保制冷剂品种研发，对第四代氟制冷剂主流品种、碳氢制冷剂、电子氟化液 D 系列和全氟聚醚 THJ 系列等产品进行了战略布局（详见公司 2024 年半年度报告之核心竞争力分析等相关内容）。下一步，将保持战略定力，加强绿色低碳制冷剂研发储备，依托优势、发挥优势，并根据市场需求节奏及时释放供给能力，巩固提升公司市场竞争地位。感谢您的提问！

17、贵司有氢能全氟质子交换膜及上游关键原料吗？

【答】围绕新能源发展的战略需求开发高性能氟聚合物材料是公司发展战略重点之一。公司现有 30 吨/年全氟磺酸树脂产能，正在实施 500 吨/年全氟磺酸树脂项目一期 250 吨/年项目。全氟磺酸树脂主要用于加工质子交换膜与离子交

换膜。具体见公司 2023 年 12 月 22 日发布的《固定资产投资项目公告》。感谢您的提问！

18、近期 AHF 价格上涨，公司有扩产计划吗？

【答】目前 AHF 产能过剩，且新增产能仍在释放，竞争激烈。公司无扩产计划。感谢您的提问！

19、公司股东人数现在是多少？上升还是下降？

【答】截止 2024 年 11 月 8 日，公司股东人数较 9 月末的股东人数下降约 9% 左右。谢谢！

20、2025 年公司有什么重大事项？包括大投资、大重组、大融资

【答】如有重大事项，公司将会及时披露。感谢您的关注！

21、公司制冷剂的国内国外销售模式是什么，是直营还是代理？

【答】公司制冷剂销售均为直销，不存在代理销售，谢谢！

22、今年中巨芯会不会并表？

【答】中巨芯为公司参股公司，不属公司合并报表范围。感谢您的提问！

23、公司制冷剂产品提价周期有无规律，下一次提价预计何时？

【答】公司根据市场变化及时调整产品价格，争取更好效益。感谢您的提问！

24、巨化千亿市值目标何时可以实现？今年能全面完成目标任务吗？

【答】感谢您的鼓励。公司正冲刺四季度，努力完成全年目标任务，谋划好明年的各项工作。感谢您的提问！

25、进入三季度以来，制冷剂装置的开工率达到多少？

【答】公司生产经营正常。感谢您的提问！

26、建议巨化收购飞源剩余股份，优化产业链和增强协同性，望采纳。

【答】感谢您的建议。

27、今年制冷剂出口较多，汇率波动较大，公司汇兑收益如何？

【答】：公司一贯坚持汇率风险中性管理原则，做好与业务相匹配的远期锁汇，控制汇率波动风险。感谢您的提问！

28、巨化今年研发投入加大，请问有哪些最新的科研成果？

【答】：加大研发投入是公司加强新质生产力培育和支撑公司可持续发展所必须。有关研发成果请参阅公司 2024 年半年度报告 P35 页相关内容。谢谢！

29、阿联酋的 3 万吨 R32，是否顺利投产，今年贡献了多少业绩？

【答】该项目已于 2023 年投产。上半年实现净利润约 570 万元，谢谢！

30、2024 年初时集团领导在会议上提出制冷剂百亿产值的目标今年完成是否有难度？

【答】：公司的信息以公司披露的信息为准。公司制冷剂的营业收入情况，请参阅公司已披露的定期报告和主要经营数据公告。谢谢您的提问！

31、关于制冷剂价格问题，目前网上报价平台公布的价格混乱，影响到投资者对产品价格趋势的分析，请问公司是否有统一的报价渠道（是否可以考虑在官网开辟一个产品报价栏目）？

【答】：谢谢您的建议！

32、公司每年三项费用（销售费用、管理费用、研发费用）规模较大，请问公司接下来的 2025 年、2026 年这三项费用会否出现大幅增长？能否给投资者一个大致的增长预期？

【答】谢谢您的提问！公司高度重视经营费用管理，通过严格的财务预算约束和 KPI 考核予以管控。1 至 9 月，因合并飞源化工以及公司经营规模扩大，上述费用有所增加，但在公司年度预算控制内，符合公司实际经营情况。随着公司经营规模扩大和加强新质生产力培育等，预计上述费用仍将与公司的经营发展相匹配合理增长。公司年报之经营计划披露了上述费用+财务费用年度计划，供参阅。谢谢您的提问！

33、请问公司在绿色低碳方面做了哪些工作？

【答】公司坚持走节能低碳绿色发展之路，持续开展节能技改和数字化改造，提升装置的工艺技术水平，降低碳排放和能源消耗。主要工作：一是保障公司 HFC-23 分解装置稳定运行，减少温室气体排放；二是积极推广应用“四新”技术，推进新型高效绝热材料、电化学除垢、超重力技术、高效电机等节能装备及技术的应用；三是优化调整产品结构，降低能耗、控制碳排放；四是推进生产装置数字化、智能化改造，提高生产装置经济运行、安全运行水平，降低物耗、能耗。谢谢您的提问！

34、请问公司在市值管理上有什么打算？

【答】公司成立以来，坚持“创造价值，回报社会”宗旨，专注主业创新创造，实现产业有效转型升级，持续健康发展和回报股东，公司内在价值和投资稳健成长，尤其是近六年在产业周期、资本市场波动较大的情况，公司市值持续稳

健成长。在总结成功经验基础上，公司将强化价值创造、市值管理意识，致力公司价值有效稳健成长。一是坚持价值创造，把高质量发展作为第一要务，不断提升核心竞争力、价值创造力，实现好发展好投资者利益，提升投资者回报保障能力。这是基础和前提。二是站在投资者角度想问题，围绕投资者需求，创新自愿性信息披露内容与形式，帮助投资者准确了解公司业务和价值，把握公司未来发展趋势，维护市值稳定，实现公司市值有效反映公司内在价值和成长预期。三是践行“以投资者为本”理念，增强投资者获得感。相关内容请参阅公司已披露的《2024年“提质增效重回报”专项行动方案》及该方案上半年实施进展情况。

当前，公司正冲刺四季度，力争更好完成全年目标任务，并为明年“开门红”打好基础，为股东持续创造价值。感谢您的提问！

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11月13日