

证券代码：300839

证券简称：博汇股份

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：2021-006

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）	
参与单位名称及人员姓名	华商基金 安迪 国盛资管 袁银泉 华泰证券 庄汀洲 财通证券 路幸之 东北证券 笪佳敏 农银汇理基金 罗文波 科闻投资 刘攀 国泰君安 黄振华 摩根华鑫基金 段一帆 华西证券 毛晓龙 个人投资者 谢精斌 （以上排名不分先后）	
时间	2021 年 10 月 28 日	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 尤丹红女士 副总经理 陈成元先生 董事、财务总监 项美娇女士	

	证券事务代表 樊淑英女士 证代助理 唐敏女士
投资者关系活动主要内容介绍	本次会议的主要内容是对宁波博汇化工科技股份有限公司（以下简称“公司”）整体经营情况及可转债项目的了解，具体如下： 1、公司主营业务及产品介绍？ 公司是一家专注于特种油品的研发、生产、销售的现代化生产型企业，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。公司成立于 2005 年，历经十余年的发展，现具有 40 万吨芳烃和 40 万吨环保芳烃油的生产能力。 公司主要产品包括重芳烃类系列产品、环保芳烃油系列产品、轻质燃料油以及沥青等。其中重芳烃系列产品主要包括沥青助剂、橡胶助剂、润滑油助剂等。公司一直重视产品创新开发，经过多年的技术和经验积累，公司重芳烃产品在粘度、凝点、闪点及芳烃含量等重要指标上处于领先地位，工艺技术在色度和油收率两项指标上面具有独特的优势，产品更加丰富，产品结构更加稳定，广泛应用于道路、建材、橡胶、润滑油、交通运输等行业，满足了客户多元化的需求。公司 40 万吨环保芳烃油生产装置已于 2021 年 6 月底正式投入生产，主要产品为普通环保芳烃油，包含各类型号白油，具有无色、无味、无毒、耐光性、无荧光和优良的安定性等特点，广泛应用于日化用品、纺织、化纤、橡胶、工业润滑等多个领域。 2、白油的市场概况？ 白油特指经过提纯、加氢饱和的正构窄馏分的混合脂肪烃，白油系油脂经油厂深度精制、加工脱臭脱色后再予不同程度之氢化，使之成固形白色的油脂。白油无色、无味、化学惰性、光安定性能好，基本组成为饱和烃结构，芳香烃、含氮、氧、硫等物质近似于零，具有良好的氧化安定性，化学稳定性，光安定性，无色、无味，不腐蚀纤维纺织物。依据黏度等性质的不同，白油产品分为 80#、90#、100#、110#、120#、140#、等多种型号。按其用途又可分为四类，即工业白油、化妆品级白油、食品级白油和医药级白油。工业白油主要用于化

纤、铝材加工、橡胶增塑、纺织机械、精密仪器的润滑及压缩机密封用油；化妆级白油用于化妆品工业原料，制作发乳、发油、唇膏、护肤脂等；食品级白油用于与食品非直接接触的食品加工机械设备的润滑，包括粮油、果蔬、乳制品等食品工业加工设备的润滑；医药级白油可用于医疗器械、制药工业等领域。工业白油目前是目前产能最多的产品。化妆品级、食品医药级白油需求不断增长，高档白油仍旧主要依赖进口。从产能分布来看，国内白油产能分布相对比较集中，主要集中在东北、华北、西北、华东和华南等地区，其中规模较大的白油生产厂所在地有东北的大庆、西北的克拉玛依和玉门、东南的茂名、东部的杭州以及河北的沧州等。

3、公司的销售模式？

公司主要采用定价结合询价方式销售产品，定价结合询价模式主要为，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后，预先设定预期价格，直接向下游有意向客户进行询价。销售部门根据客户的需求，通过与客户进行沟通，结合市场上同类型产品售价，达成销售订单和合同，实现最终销售。

目前，公司已经形成了覆盖华东、华南、华北区域的完善的销售渠道，为国内客户提供及时的产品和服务。定价结合询价销售模式有利于维护长期客户资源，保证公司的长远发展。

4、公司的区位优势？

目前芳烃系列产品生产和使用主要区域集中在华东和华南地区，普通环保芳烃油的使用主要区域也集中在华东和华南地区。华东和华南地区，沿海城市众多，城市规模较大，基础设施完善，并且均具有良好的大型港口，对于具有大宗散货性质重芳烃产品、普通环保芳烃油产品和原材料，海运为主的运费优势明显。尤其是围绕着长江沿岸的江苏、浙江和上海是我国华东地区重要的石化产业重镇，是石化产品物流储运的重要区域。环渤海、长三角、东南沿海、珠三角等大港口群中，长三角地区港口群货物吞吐量最大，化学品物流为其主业。

	随着上海化工园区、南京化工园区和宁波化工园区等的崛起，以及张家港、江阴、宁波大榭、镇海等重要港口的发展，带动长三角地区石化产业集群的发展。 5、公司环保芳烃油项目与环保芳烃油产品升级及轻烃综合利用项目的关联？ 公司 60 万吨/年环保芳烃油及联产 20 万吨/年石蜡生产项目于 2018 年 7 月动工建设，其中一套产能 40 万吨/年的环保芳烃加氢装置、一套 10t/h 的酸性水汽提装置、两套 0.6 万吨/年的硫磺回收装置及配套共用工程等已建成，并于 2021 年 6 月底正式投入生产运行，主要产品为普通环保芳烃油，应用于日化用品、纺织、化纤、橡胶、工业润滑等多个领域。 公司环保芳烃油产品升级及轻烃综合利用项目，具体包括 10 万吨/年芳烃油产品深加工生产食品级/化妆品级白油装置、8 万吨/年轻质白油补充精制装置及 12,000 标立方/小时轻烃综合利用装置。其中轻烃综合利用装置是将厂区环保芳烃油加氢装置的轻烃组分进行切割综合利用，并对装置副产的低分气、循环氢外排气等富含氢气的废气进行回收利用，从而产出氢气，为公司已有的环保芳烃油加氢装置及食品级/化妆品级白油装置和轻质白油补充精制装置提供原料，保障装置原料供应。 食品级/化妆品级白油装置和轻质白油补充精制装置以前次募投项目产品环保芳烃油为基础，将产品进一步加氢精制，延伸产业链，生产食品级/化妆品白油和轻质白油，属于公司既有业务的新产品；经生产装置进一步加氢之后的产品与作为原材料投入的环保芳烃油相比，芳烃含量和易炭化物含量进一步降低，产品附加值更高。 6、公司可转债项目建设的必要性？ （1）保障原料供应稳定，实现可循环经济生态链 公司环保芳烃油加氢装置和本次环保芳烃油产品升级项目采用加氢工艺，氢气是上述装置的重要原料之一，氢气供应及时性和稳定性直接影响公司加氢装置的安全稳定运行以及产品品质。本项目的轻
--	---

	烃综合利用装置通过对原有环保芳烃油加氢装置的轻烃组分进行切割综合利用，并对装置副产的低分气、循环氢外排气等富含氢气的废气进行回收利用，从而产出氢气，为公司各加氢装置提供原料，保障公司生产装置的安全运行和产品性能品质的稳定性。另一方面，本项目的轻烃综合利用项目通过废气回收再利用实现降本增效，形成可循环经济生态链，整体提高企业的经济效益。 （2）实现产品升级，进一步延伸产业链 白油是一种深度精制脱除硫、氮和芳烃等杂质的特种矿物油品。它无色、无味和无荧光，具有优良的化学稳定性和光、热安定性，广泛应用于化妆、医药、食品、塑料、化纤和轻工行业。随着生活水平的提高和对产品质量要求的提高，食品级和化妆级白油的用量将占市场的主流。国内白油市场目前以生产工业级白油为主，食品级、化妆品级、医药级白油年产能占国内总产能的比例较低。由于食品级白油、化妆品白油、医药级白油的指标要求严格，需要具备比较高的技术含量。根据隆众资讯的数据，目前食品级/化妆品级、医药级白油等高档白油的市场每年缺口在 35 万吨左右，高档白油仍需要依赖进口，把工业白油生产工艺再次升级发展高档白油项目，将有效缓解中国对高档白油大量进口的现状，对国内白油行业发展将起到积极推动作用。同时近年国家对上述行业的白油标准进行更新，提高了易炭化物、芳烃含量等核心指标要求，对于传统非临氢的白油生产工艺带来巨大挑战，同时也为加氢工艺带来更为宽广的发展空间。本次环保芳烃油产品升级项目主要通过新建 10 万吨/年食品级/化妆品级白油装置和 8 万吨/年轻质白油补充精制装置，以环保芳烃油为基础，通过高压加氢和精细切割，进一步深加工和产业链延伸，生产食品级/化妆品级白油和轻质白油，提升产品品质。此次环保芳烃油产品升级项目将丰富公司的产品线，增加更加高端的食品级/化妆品级白油产品，提高单位产品经济效益，同时也为未来产业提升发展打下坚实基础。故本项目实施对公司战略发展具有重大意义。 （3）提高经济效益，促进公司可持续发展
--	---

	公司紧紧抓住经济结构调整的历史性发展机遇，经多方面研究和评估，以环保芳烃油为基础，生产更高端的食品级/化妆品级白油和轻质白油，进一步提高产品附加值和副产品的综合利用价值，从而提高企业的经济效益和综合竞争力，促进公司未来的可持续发展。 7、公司目前环保芳烃油项目的产能利用率情况，目前产品销售情况如何？ 公司 40 万吨环保芳烃生产项目尚未达到满负荷生产，项目产能的释放需要一个过程。公司目前的产品销售情况良好。 8、公司生产的环保芳烃油是否可以应用于锂电隔膜行业？ 公司生产的产品与应用于锂电隔膜的产品，在产品指标上存在一定差异，公司正在进行进一步论证及市场对接。 交流结束后，全体调研人员实地参观公司生产现场，陈成元副总经理就现场生产技术问题进行详细介绍。 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，同时已按深交所有关规定要求来访人员签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 10 月 28 日