

巍华新材：安全绿色持续创新 成为全球含氯含氟精细化学品行业引领者——浙江巍华新材料股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

浙江巍华新材料股份有限公司董事长 浙江巍华新材料股份有限公司董事、总经理 浙江巍华新材料股份有限公司副总经理、董事会秘书、财务总监	吴江伟先生 潘强彪先生 任安立先生
中信建投证券股份有限公司保荐代表人 中信建投证券股份有限公司保荐代表人	邱 勇先生 张现良先生

浙江巍华新材料股份有限公司
董事长吴江伟先生致辞



尊敬的各位投资者、各位网友：
大家好！
欢迎参加浙江巍华新材料股份有限公司首次公开发行股票并在上交所主板上市的网上投资者交流会。首先,我谨代表公司董事会、管理层以及全体员工,向参加网上交流的各位投资者和各位网友表示热烈的欢迎和衷心的感谢！

巍华新材是一家专业研发、生产氯甲苯类和三氟甲苯苯类系列产品的高新技术企业,国家级专精特新“小巨人”企业。经过不断的技术研发和经验积累,公司目前已经形成以甲苯为起始原料的氯甲苯和三氟甲苯苯类产品的完整产品线。凭借先进的生产控制、优异的产品质量和持续稳定的供货能力,在细分市场上建立了明显的竞争优势,与国内外知名化工企业建立了稳定的合作关系。
未来,公司将结合“十四五”规划的指导思想和发展目标,积极践行“节能减排、绿色低碳”的发展理念,以“致力于成为全球领先的特色化学品制造商”为企业愿景,依托现有资源及优势,进一步巩固和强化公司的竞争地位,促使公司持续、健康、快速发展。
最后,欢迎大家踊跃提问,希望通过此次活动,各位朋友可以更加深入地了解公司的投资价值及未来的发展规划。我们也会本着诚信、负责的态度,就大家所关心的问题进行解答和交流。
谢谢大家！

中信建投证券股份有限公司
保荐代表人邱勇先生致辞



尊敬的各位投资者、各位网友：
大家好！
非常高兴参加浙江巍华新材料股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上投资者交流会。在此,我谨代表中信建投证券股份有限公司,对所有参与巍华新材网上投资者交流会的嘉宾、投资者表示

热烈的欢迎和衷心的感谢！
巍华新材自成立以来,一直专注于含氟精细化学品领域。公司秉持以技术创新为基础,以制造含氯含氟特色化学品为发展方向,始终把技术研发和自主创新放在首位。公司先后获得国家高新技术企业、国家级两化融合评定证书、浙江省隐形冠军培育企业荣誉,2021年,公司荣获由中国石油和化学工业联合会评选的“十三五”石油和化工行业环境保护先进单位。
作为巍华新材首次公开发行股票的保荐机构和主承销商,我们一路见证了巍华新材在发展过程中取得的优异成绩,也感受到巍华新材管理层臻于至善的工作态度、系统扎实的专业能力、高瞻远瞩的战略眼光。未来,我们将一如既往地履行保荐职责和持续督导义务,勤勉尽责,持续陪伴巍华新材不断发展壮大。我们坚信,巍华新材上市后必将给企业带来新的发展机遇,给投资者带来新的投资机会,给资本市场增添新的生机和活力。
谢谢大家！

浙江巍华新材料股份有限公司
董事、总经理潘强彪先生致结束词



尊敬的各位投资者、各位网友：
大家好！
浙江巍华新材料股份有限公司首次公开发行股票并在上交所主板上市网上投资者交流会即将结束。在此,我谨代表巍华新材,感谢大家对本次发行的热情关注和踊跃提问。同时,也十分感谢各家中介机构为

公司发行所做出的努力。
通过本次与大家的沟通,我们深深体会到作为一家公众公司的使命、责任、担当和压力。对巍华新材而言,本次上市是公司在资本市场上迈出的第一步,也是公司长期战略发展的重要一步。未来,机遇与挑战并存,面对瞬息万变的市场需求与日趋激烈的竞争态势,公司将坚定围绕核心主业,全力以赴进行技术创新与新产品研发,以“提供有竞争力的特色化学品和可持续发展的解决方案,共创健康、高品质生活”为企业使命,不断增强公司的核心竞争力,进一步巩固公司的市场地位。
今天的网上投资者交流会是一种全新的沟通尝试,我们将充分听取大家的意见与建议,并继续努力进步。同时,我们也真诚希望大家在公司未来的发展道路上能继续关注、支持巍华新材,我们愿与各位保持持续的沟通。
最后,再次感谢广大投资者对巍华新材的信任与支持！谢谢大家！



经营篇

问:公司的主营业务是什么？
潘强彪:公司自设立以来,一直专注于含氟精细化学品领域,是一家研发和生产氯甲苯和三氟甲苯苯系列产品的高新技术企业,为国家级专精特新“小巨人”企业。公司秉持以技术创新为基础,以制造含氯含氟特色化学品为发展方向,经过不断的技术研发和经验积累,目前已经形成以甲苯为起始原料的氯甲苯和三氟甲苯苯类产品的完整产品线。
问:公司产品的主要用途有哪些？
潘强彪:公司产品主要有两类用途:一是作为新型环境友好型涂料溶剂,主要应用于汽车、桥梁、船舶、飞机等领域,主要市场为北美地区;二是应用于含氟新型农药、医药、染料中间体等领域,部分产品为世界农药、医药巨头专利保护期内的关键中间体,主要客户为BAYER、BASF等全球大型农药、医药企业。

问:公司控股和参股公司情况如何？
任安立:截至最新招股说明书签署日,公司拥有1家全资子公司江西巍华、1家控股子公司方华化学、1家参股公司江西华聚,不存在设立分公司的情况。
问:公司核心技术的产业化情况如何？
潘强彪:公司长期专注于氯甲苯、三氟甲苯苯领域新技术、新工艺的研究开发,多年来始终坚持自主研发与合作研发相结合的路线,通过科技创新和实践探索,已经掌握了氯甲苯、三氟甲苯苯等产品的一系列核心生产技术,比如连续釜式反应、连续塔式反应、连续微通道和管式反应、连续氯化反应、连续氟化反应、连续氯化反应等核心技术。公司的核心技术已大批量应用于公司产品的生产,公司产品质量稳定,广泛应用于涂料、农药、医药等多个下游行业。

问:公司拥有多少商标？
潘强彪:截至最新招股说明书签署日,公司共有4项商标。
问:公司的主营业务收入是多少？
任安立:报告期内(2021年、2022年、2023年,下同),公司主营业务收入分别为138404.73万元、174578.49万元和147264.00万元。
问:公司的毛利总额是多少？
任安立:报告期内,公司毛利总额分别为60127.74万元、84261.52万元和67813.78万元,公司毛利主要来自主营业务,其他业务毛利占当期毛利总额的比例极小。
问:公司的研发费用是多少？
潘强彪:公司的研发费用主要为工资薪酬、材料费用、折旧与摊销等,报告期内,公司研发费用分别为4984.39万元、6758.01万元和5774.41万元;剔除股份支付影响后,公司研发费用分别为4871.83万元、6640.52万元和5666.71万元,维持较高的研发投入规模,主要系公司为了增强自身竞争力,保持持续盈利能力,不断加大研发力度所致。

发展篇

问:公司的战略规划是什么？
吴江伟:公司专注于含氯含氟精细化学品领域,目前在氯甲苯和三氟甲苯苯系列产品领域已形成良好的品牌效应。未来,公司将结合“十四五”规划的指导思想和发展目标,积极践行“节能减排、绿色低碳”的发展理念,以“致力于成为全球领先的特色化学品和可持续发展的解决方案,共创健康、高品质生活”为企业使命,秉持“安全绿色、诚信务实、持续创新、共同成长”的企业价值观,通过延伸现有产品价值链至高级中间体和原药、拓展核心技术的新应用等战略举措,不断增强企业价值创造力,在行业内实现履行社会责任、品牌影响力、市场占有率、技术工艺、产销规模、综合服务能力的全面领先,成为全球含氯含氟精细化学品行业引领者。
问:公司的竞争优势有哪些？
邱勇:公司的竞争优势有:1)技术研发优势;2)规模化、自动化、连续化生产优势;3)产业链优势;4)品牌和质量优势;5)客户资源优势;6)安全生产及环保优势;7)人才及管理优势。
问:请介绍公司的技术研发优势。
潘强彪:公司始终把技术研发和自主创新放在首位,实现了氯化、氟化、硝化、加氢、重氯化、氢化等核心反应的工业化放大生产,且大部分实现了从反应到后处理的全流程连续化、自动化生产控制。此外,公司通过联产产品和副产物的分离

纯化及新的工艺路线设计,成功开发了以联产产品/副产物为原料的多种含氟精细化工中间体合成工艺,真正实现了“变废为宝”,提高了资源综合利用能力。
公司注重生产工艺持续改进,并在产品质量优化、设备适应性、生产线自动化控制等方面不断提高,经过长期积累形成了较多关键技术。截至最新招股说明书签署日,公司拥有专利34项,其中发明专利17项,涵盖公司多个关键产品和关键工艺,如“一种光氯化生产氯苯的方法”“一种连续氟化反应合成三氟甲苯苯类产品的工业化方法”“一种连续光引发氯化反应合成对氯三氯苯的工业化方法”等多项关键技术。

公司及子公司江西巍华均系国家高新技术企业,公司为国家级专精特新“小巨人”企业。公司共有研发及技术人员104人,大部分具有化工或相关专业背景。公司核心研发团队曾获得国家科学技术进步奖二等奖、浙江省科学技术进步奖一等奖及2022年度全国商业科技进步奖一等奖。公司最近三年平均研发费用为5838.94万元,占近三年年均销售收入的3.74%。
问:请介绍公司的客户资源优势。
张现良:公司坚持立足国际、国内市场并重发展原则,积极开拓国内外市场。公司凭借先进的专业生产技术、良好的产品质量、稳定的供应及快速响应的营销服务,与主要客户建立了紧密的业务战略合作关系并进入其供应商体系。公司在与众多优秀化工企业交流合作的过程中不断提升自身的技术管理水平,在质量控制和运营管理等方面都得到了不同程度提升。公司不断强化与下游客户的战略合作伙伴关系,将进一步巩固公司在行业中的竞争领先优势。
精细化工企业为了确保其产品质量,对于关键中间体供应商一般通过严格程序审查及长期供货能力考核后才选择规模实力较强、工艺技术水平较高、产品质量稳定、安全环保管理过硬的企业。公司凭借优异的产品质量和持续、稳定的供货能力,获得大量客户认可及好评,与BAYER、BASF、FMC、Nufarm、SMC、联化科技、颖泰生物等国内外知名企业保持稳定的合作关系。

问:请介绍公司质量优势。
任安立:含氟精细化工中间体作为下游农药、医药、涂料及各类含氟新材料生产企业重要的生产原材料,其性能、质量等对于其终端产品的影响作用举足轻重,在很大程度上直接决定着终端产品的质量,公司各项产品的质量在同行业生产企业中位居前列。公司严格按照ISO9001质量体系要求,通过供应商保证能力、检测能力、生产过程控制能力和持续改善能力来确保产品的质量。同时,公司积极响应上虞区委、区政府提出的“更高水平建设创新新区、品质之城”,引入卓越绩效管理模式,切实提高公司的经营管理水平和品牌竞争力,得到区委、区政府的充分认可,被授予2021年上虞区“区长质量奖”。
公司积极参与行业标准制定,主持和参与起草了3个国家标准、1个行业标准、3个浙江制造团体标准。
问:公司正在从事的主要合作研发项目有哪些？
潘强彪:截至最新招股说明书签署日,公司正在从事的主要合作研发项目有:2,5-二氯-4-三氟甲苯苯胺固定床连续脱氯制备对三氟甲苯苯胺技术的研究和开发、混硝基三氟甲苯固定床连续氢化制备混三氟甲苯苯胺技术的研究和开发、混二氯甲苯连续化脱氯技术的研究和开发。

行业篇

问:公司处于哪个行业？
张现良:根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司的行业分类属于“C26化学原料和化学制品制造业”中的“C261基础化学原料制造”中的“C2614有机化学原料制造”。
问:请介绍下氟化工行业。
吴江伟:氟化工行业是化工行业的一个子行业,该行业由于产品品种多、性能优异、应用领域广,已成为化工行业中发展较快、较具发展潜力的重要子行业之一。我国氟化工行业起源于20世纪50年代,经过60多年的发展,已初步形成了无机氟化物、氟碳化学品、含氟聚合物及含氟精细化学品四大类产品体系和完整的门类。
氟化工产品品种多,性能优异,与其他产业关联度较大,广泛应用于人类日常生活、各工业部门和高新技术领域,成为不可或缺的关键化工新材料。氟化工是我国经济高质量发展的基石,

已成为国家战略性新兴产业的重要组成部分,也为发展其他战略性新兴产业和提升传统产业提供材料保障,对促进我国制造业结构调整和产品升级起着十分重要的作用。氟化工是我国具有特殊资源优势的产业,氟化工的资源基础是萤石,是与稀土类似的世界级稀缺资源,而我国是世界萤石资源大国,具备发展氟化工的特殊资源优势。
问:未来化工产业发展的重点方向是什么？
吴江伟:高端氟橡胶、含氟聚合物、氟精细化工等行业已成为未来化工产业发展的重点方向。
问:公司所处行业面临的市场机遇有哪些？
潘强彪:公司所处行业面临的市场机遇主要有:1)产业政策引导行业健康发展;2)市场需求持续稳定增长。

问:公司在行业中的市场地位如何？
潘强彪:公司拥有以甲苯为起始原料的氯甲苯和三氟甲苯苯类产品的较完善产业链,采用国内领先的生产工艺及数字化、自动化的工程控制技术,产品质量达到国内或国际先进水平。公司拥有连续釜式反应、连续塔式反应、连续微通道和管式反应等方面的专利或专有技术。公司先后获得国家高新技术企业、国家级两化融合评定证书、浙江省隐形冠军培育企业荣誉,2021年荣获由中国石油和化学工业联合会评选的“十三五”石油和化工行业环境保护先进单位。“巍华新材”已获得行业内的广泛认可,形成了自身品牌影响力,具有较高的市场美誉度。
在国内三氟甲苯苯类系列产品市场中,公司优势较为突出,不仅产能规模大,同时拥有完整的产业链,在三氟甲苯苯类产品的供应市场中,公司的行业地位较为突出,是行业内知名的龙头企业。同行业山东德澳精细化工化学品有限公司、山东道可化学有限公司等三氟甲苯苯类产品的生产规模以及产品链的完整性均不如公司,公司产品规模在同行业中属于大型企业,在众多细分产品领域公司产品的市场占有率位居行业前列。在国内氯甲苯系列产品市场中,中盐常州化工股份有限公司、安徽海华科技集团有限公司、江苏超跃化学有限公司都为对(邻)氯甲苯等系列产品的大型化工企业,是公司在氯甲苯市场领域的主要竞争对手。

发行篇

问:请介绍公司实际控制人的相关情况。
任安立:截至最新招股说明书签署日,公司实际控制人为吴江伟、吴顺华,吴江伟系吴顺华之子。吴江伟、吴顺华通过公司控股股东赢华控股控制公司51.03%股份表决权,吴江伟直接持有公司2.89%股份,吴顺华直接持有公司2.70%股份,吴顺华之配偶、吴江伟之母亲金茶仙直接持有公司1.16%股份。同时,吴顺华、吴江伟、金茶仙签署一致行动协议,吴江伟、吴顺华直接和间接以及通过一致行动协议合计控制公司57.78%股份表决权,吴江伟和吴顺华为公司实际控制人。
问:持有公司5%以上股份的股东有哪些？
任安立:截至最新招股说明书签署日,公司控股股东为赢华控股,其他直接或间接持有公司5%以上股份的主要股东为闰土股份。
问:请介绍公司股东涉及国有股及外资股的情况。
邱勇:截至最新招股说明书签署之日,上虞国投持有公司200.00万股股份,占公司总股本的0.77%。上虞国投为绍兴市上虞区国有资产发展集团有限公司100.00%持股公司,根据《上市公司国有股权监督管理办法》相关规定,上虞国投为公司国有股东;截至最新招股说明书签署日,公司不存在外资股情形。
问:公司本次发行多少新股？
任安立:公司本次拟公开发行股票不超过8634.00万股,且不低于本次发行完成后股份总数的25%。本次发行均为新股,不涉及股东公开发售股份。
问:公司本次募集资金投资项目有哪些？
潘强彪:公司本次募集资金投资项目有:1)建设年产222万吨含氟新材料及新型功能化学品和企业研究院项目;2)浙江巍华新材年产5000吨邻氯氟苯、4000吨三氟甲苯苯系列、13500吨二氯甲苯和300吨二氯甲苯氯化氟化系列产品项目。