

证券代码：600935

证券简称：华塑股份

安徽华塑股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-001

| | | | |
|---|---|---|--|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 | <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 媒体采访 | <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 |
| 接待时间 | 2022年5月27日 | | |
| 接待地点 | 公司会议室 | | |
| 接待对象 | 东亚前海证券、申万宏源研究、华泰证券 | | |
| 接待人员 | 董事会秘书王巍、副总经理段舒宝、副总工程师李毅 | | |
| 主要内容介绍 | | | |
| <p>一、公司基本情况介绍</p> <p>安徽华塑股份有限公司成立于2009年3月，坐落于安徽省滁州市定远县。公司是长三角地区大型氯碱化工企业，国企改革“双百行动”的试点企业、“安徽省十大优秀创新企业”“安徽省制造业综合实力50强企业”。公司大型盐化工项目是安徽省“861”行动计划重点项目、振兴皖北经济“一号工程”的重要组成部分。</p> <p>公司主要从事以PVC和烧碱为核心的氯碱化工产品生产与销售，建成了以PVC、烧碱为核心的“矿—煤—电—氯碱化工—‘三废’综合利用”的一体化循环经济体系，在资源、成本、技术、规模、环保等多个方面具有综合竞争优势。公司主要产品包括PVC、烧碱、灰岩、协同处置“绿色”水泥、石灰等。</p> <p>公司2021年实现营业收入67.39亿元，同比增长32.65%；利润总额9.14亿元，同比增长26.25%；归属于上市公司股东的净利润7.84亿元，同比增长27.77%。</p> <p>2022年1季度，公司营业收入17.53亿元，同比增长23.22%；归属于上市公司股东的净利润2.33亿元，同比增长1.04%。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1. 近期公司公告了多元化布局，拟建设年产20万吨的有机硅项目和年产12万吨的生物可降解材料项目。长远方面，公司未来业务总体规划和布局有哪些呢？</p> <p>回答：公司规划紧扣国家产业发展政策，依据现有资源条件，以“做优做精氯碱主业，加快发展战新产业，打造成国内‘双一流’化工新材料上市公司”为发展战略，重点发展乙炔化工、有机硅材料、绿色电力、烧碱及氯产品等产业。</p> <p>2. 氢气作为氯碱工业的副产品，公司目前的氢气是如何处理的，针对氢气未来有哪些规划呢？</p> <p>回答：公司具有制氢的能力，具体是精制盐水送入电解单元生产烧碱和氢气、氯</p> | | | |

气，绝大多数氢气、氯气经过合成装置得到氯化氢，作为下游氯乙烯生产的原料。我们也关注到投资者通过 E 互动对氢气利用提出的建议，公司会结合战略发展、实际经营情况认真研究。

3、公司的主要优势有哪些方面呢？

回答：公司主要具有如下优势：一是资源和能源禀赋优势。公司自身拥有盐矿、电石灰岩矿等重要的上游原料资源，能够长期支撑公司持续稳定发展；邻近“两淮”地区丰富的煤炭资源，有利于资源就地高效利用和转换；公司拥有自备热电厂，可保证公司持续平稳生产。二是循环经济优势。公司采用先进、高效、清洁的生产工艺，建成了以聚氯乙烯、烧碱为核心的“矿—煤—电—氯碱化工—‘三废’综合利用”的一体化循环经济体系。三是区位优势。公司位于华东腹地，临近主要下游市场，响应客户需求效率高。四是规模优势。公司是长三角地区大型氯碱化工企业。五是技术与管理创新优势。公司为高新技术企业，拥有一支高素质的管理团队和专业化技术队伍，建有院士工作站和省级氯碱化工工程技术中心，形成了产学研深度融合的技术创新体系。六是质量品牌优势。公司自设立以来，始终坚持以质取胜，致力于建设和完善产品质量控制体系和标准，公司品牌知名度、美誉度不断提升。

4. 我们从公司的经营数据可以看到今年一季度 PVC 和烧碱等产品价格同比均有上涨，其中烧碱更是上涨了 109%。想请教公司对今年接下来烧碱和 PVC 价格市场走势的看法。以及公司烧碱、PVC 成本在行业中的水平。

回答：近期，国内 PVC 市场保持在高位震荡，电石法和乙烯法 PVC 全国市场均价分别为 8774 元/吨和 9253 元/吨。在近一个月的时间内，国内 PVC 市场表现为先扬后抑，行情在 3 月底 4 月初较高，之后缓慢回落进入震荡调整。目前国内 PVC 市场供需保持平衡，接下来在市场环境在不受大的影响情况下，价格趋势应震荡平稳。国内液碱市场整体呈现上行走势，随着春季检修企业增多，国内液碱产量下降，局部地区市场供应略显紧张。此外，受疫情影响，局部地区商品氯公路运输不畅，个别省份氯碱装置开工负荷不足，也为局部液碱市场货源供应量偏低的原因之一。下游方面，随着个别新增氧化铝企业投产，对液碱需求提升，形成一定利好支撑。

通过万得查询，从 2021 年氯碱行业毛利率来看，2021 年华塑股份毛利率为 25.83%，行业均值为 23.09%。

5. 公司如何看烧碱的下游需求？氧化铝的产能今年有很大新增，公司的下游客户在需求方面有什么变化或者动向吗？

答：目前来看，烧碱下游的需求比较稳定，后期随着氧化铝新增产能的投产，烧碱需求会进一步扩大，公司烧碱客户比较固定，在销售方向上无重大变化。

6. 上市公司的煤、炭是全部外购么？主要采购来源？煤价对公司的生产成本影响有多大？公司对今年煤炭、兰炭等原材料价格走势如何看待？煤炭是否有长协价以及近期的价格变化？

回答：公司混煤和焦炭全部外购，煤炭主要是安徽境内煤炭企业，从 2021 年来看，煤炭采购成本约占公司营业成本的 35%。国家发展和改革委员会公告《关于明确煤炭领域经营者哄抬价格行为的公告》，对煤炭市场进一步规范，煤炭价格不会大幅上涨。随着疫情好转，企业复工复产，煤炭需求有增加迹象，煤炭价格有上涨趋势。焦煤市场依旧偏弱运行，矿区生产比较正常，但下游采购积极性有一定下滑，近期多是维持刚需采购，市场情绪整体偏清淡，焦煤走弱，对焦炭价格支撑下滑。预计焦炭市场整体稳中偏弱运行为主，后续重点关注下游开工率以及各环节焦炭库存情况。

7. 公司生产 PVC 所用的电石都是自产的吗？去年的能耗双控对公司电石的生产影响大吗？怎么看今年电石的价格和能耗管控？

回答：公司所用电石基本自产，从往年来看，有部分外购，量不大。从去年产量来看，能耗双控对公司电石的生产影响不大。能耗双控政策下，对电石耗能较高的行业产生了一定影响，致使耗能高、环保差的产能停产，电石价格涨幅较大，随着能耗双控政策实施推进，对该行业的现有产能布局趋于合理，市场应会保持理性发展。

8. 公司建成了以 PVC、烧碱为核心的“矿—煤—电—氯碱化工—‘三废’综合利用”的一体化循环经济体系。目前氯气和烧碱的平衡关系怎么样？氯气全部用来生产 PVC 吗？VCM 工艺目前的催化剂类型？全国低汞触媒 PVC 的比例到多少了？

回答：公司烧碱生产正常的情况下，氯气和烧碱基本平衡，会有 150 吨/天左右的液氯产生，需要进行外售，其余全部自用。氯气除生产 PVC 外，还有部分生产盐酸和液氯。目前，公司在 PVC 生产过程中 VCM 合成用到的催化剂主要为低汞触媒以及少量金基触媒。全国 PVC 产能 2713 万吨，除 547 万吨为乙烯法外，其余电石乙炔法全部采用低汞触媒，占比约 80%。

9. 近期国内疫情的反复是否对公司生产产生影响？

回答：自 3 月份以来，国内疫情多点暴发，给物流造成了较大影响。公司积极配合当地进行防疫，保障公司物流畅通，期间公司生产经营正常。

10. 公司拟建设年产 20 万吨的有机硅项目和年产 12 万吨的生物可降解材料项目，预计建设、投产的时间？目前可有合作的采购方？公司对这两块业务未来的市场如何看待？两块业务如何与公司目前现有业务相结合？建设资金如何解决？

回答：拟建项目正在履行必要审批程序，对于建设时间和投产具体时间还不好预测。公司对供应市场做了调研，目前阶段未确认合作方。有机硅是战略新兴产业的重要分支，下游产品主要为硅橡胶、硅油、硅树脂和硅烷偶联剂四大类，广泛应用于建筑、汽车、纺织、电子电气、电力等领域，这些行业是国民经济的支柱产业。PBAT 属于热塑性生物可降解塑料，是己二酸丁二醇酯和对苯二甲酸丁二醇酯的共聚物，兼具 PBA 和 PBT 的特性，既有较好的延展性和断裂伸长率，也有较好的耐热性和冲击性能，随着国内外禁塑令的要求，生物可降解也是最佳发展时期。拟建项目符合公司发展战新产业要求，有利于公司产业链延伸，增强产品附加值。拟建项目资金，公司将通过自有资金、银行贷款及资本市场融资等形式筹集项目所需资金。

11. 公司拓展新产品进行多元化布局，公司对于有机硅项目和生物可降解材料项目的技术储备怎样？有哪些壁垒吗？

回答：公司从事化工生产经营十余年，培养了大批从事化工生产的管理和技术人才，对相关化工产品的技术有一定的积累。拟建项目市场上技术比较成熟，公司可以利用现有技术基础，与市场上成熟先进的技术结合，不断优化工艺技术。目前拟建项目技术成熟，没有明显技术壁垒。

附件清单
(如有)

无