

浙江新安化工集团股份有限公司 2022 年半年度业绩说明会会议纪要

一、交流会召开情况

公司于 2022 年 8 月 31 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《新安股份召开 2022 年半年度业绩说明会的公告》。

2022 年 9 月 5 日 15:00-17:00，公司董事长吴建华先生、财务总监杨万清先生、董事会秘书金燕女士、独立董事范宏先生出席了本次业绩说明会，针对投资者关心的问题进行了交流沟通。

二、交流会主要内容纪要

董事长吴建华先生向投资者介绍了公司 2022 年半年度业绩情况。参会人员就投资者普遍关注的问题进行回答。投资者提出的主要问题及公司回复情况如下：

1. 问：基于第二季度产品价格公布，第二季度的利润相比价格的下跌并没有降低多少？是什么原因导致价格降低，利润没有怎么减少？

答：公司第二季度的产品价格相对一季度是有所下降，但同时部分原料价格（如甘氨酸）环比一季度下降明显、部分产品的销量（如草甘膦原药和制剂）环比第一季度也有较大幅的提升，另外产品结构的优化也会对效益产生较大影响。因此影响利润的因素很多、且程度不一，产品价格只是其中的重要因素之一。

2. 问：公司三季度的经营情况如何？库存如何？

答：对于三季度的经营业绩请密切关注公司的相关公告！由于三季度尚未结束、目前预计还为时尚早，但从目前市场变化以及行业主要产品价格的表现、以及 9 月公司装置要展开年度大修等因素综合来看，预计环比二季度可能处于走弱态势。目前公司的库存处于正常状态。

3. 问：半年报显示：公司有两个产品产销量不匹配，产严重大于销？是产品过剩还是产品滞销？

答：对于公司原药、环体硅氧烷、硅氧烷中间体、金属硅产品等存在产量严

重大于销量，主要是内部产业链上下游的自用导致，不存在产品过剩和滞销。

4. 问：目前公司草甘膦接单情况如何？公司对未来两年草甘膦景气度持何种判断？

答：公司目前草甘膦满产满销，接单排产已到 10 月份。未来草甘膦行业从供给端看，在供给侧改革和环保常态化趋势下，草甘膦行业新增产能仍将受限，随着国内转基因的逐步放开，草甘膦供需关系在可见的时期内将处于紧平衡状态。需求端受疫情爆发、地缘政治等因素影响，全球各国将粮食安全放在非常重要的战略地位，随着全球农产品价格快速上涨，全球耕地面积持续增加，农户种植积极性提高，为化肥、农药等农资高价位带来支撑。

5. 问：公司有机硅成本，目前状态下吨毛利情况？

答：目前有机硅的成本确实是有些变化，尤其是随着工业硅和氯甲烷的价格波动带来了一些影响，有涨有跌，总体成本变化不是很大，有机硅基础产品因市场价格变化受到了较大影响，但有机硅终端产品及特种单体的盈利状况相对保持稳定。总体吨毛利受益于完整的硅基产业链、相对保持行业领先水平。

6. 问：现在公司的生产经营状况？重点有机硅，草甘膦，是否满产满销？国内外环境的变化，对公司的影响。

答：公司目前生产经营状况正常，有机硅、草甘膦除正常年度检修外，处于满产满销状态。公司密切关注国内外环境及市场变化情况，及时根据市场情况调整经营策略，确保公司效益最大化。

7. 问：目前公司的草甘膦原料黄磷和甘氨酸都大幅下跌，公司现在草甘膦的赢利情况怎样？吨成本大概是多少？人民币对美元的贬值，大约会为公司带来多大的收益？谢谢。

答：甘氨酸近期的采购价格确有较大幅度下降、但黄磷的采购价格前期下降后最近又有明显反复，目前公司草甘膦的成本保持相对平稳、赢利状况总体良好。由于公司出口为主、且主要是美元结算，确实在人民币对美元贬值上的当下，对公司的经营业绩带来了一定的正面影响，截至半年末累计汇兑损益大约 4000 余万元人民币。

8. 问：新安迈图 5.2 万吨高性能有机硅材料项目、协鑫乐山矽材 10 万吨硅粉、西部鑫宇农药一期、广东清远新安天玉 50KT 硅橡胶及 10KT 电子灌封胶、30KT 光伏粘、福建新安阻燃剂项目、励德新增的 3 万吨光伏胶项目、紫金锂元

磷酸铁锂项目都何时投产？

答：新安迈图 5.2 万吨高性能有机硅材料项目已经投产。协鑫乐山硅粉项目将于 2023 年上半年建成投产，西部鑫宇选择性除草剂一期项目将于今年年底投产。新安天玉新项目目前在前期筹备过程中，尚未开始建设。福建新安阻燃剂项目一期将于明年年中建成投产。励德 3 万吨光伏胶项目已进入设备采购阶段，计划今年底明年初投产。紫金锂元磷酸铁锂项目计划于明年上半年建成投产，

9. 问：请介绍一下公司目前工业硅的产能及布局情况，特别是云南盐津项目目前有产出了吗？除了自用之外，目前公司每月有多少产能是对外销售的？谢谢。

答：公司目前在产产能主要集中在云南、四川、黑龙江地区，已有产能约 15 万吨。云南盐津项目尚在建设过程中，目前自产工业硅主要用于自用有机硅产品的生产。

10. 问：公司开化的产业园区的搬迁项目，设备大部分是重新购置还是利旧？产生的搬迁费用政府是否有补偿？搬迁后旧园区的闲置地块有什么计划？完成搬迁后，新园区对比旧园区产能上有什么区别？

答：开化新产业园区主要为新建产能，设施设备全部重新设计建设，政府给予一定的搬迁补偿，搬迁后旧园区土地将归还给政府。新园区规划 30 万吨特种有机硅材料项目，较原先产能、品种有较大幅度提升。

11. 问：除了定增就没有办法完成此次投资项目吗？我关注到公司的资金并不缺乏，3 亿的流动资金少买点理财就可以了，建设公司采用银行贷款、发债、配股等其他形式来完成项目投资，定向增发有意义何在？是否涉及其他利益？定增现在什么状态？是今年实施还是明年？

答：公司财务状况稳定健康，本次再融资主要考虑随着公司新一轮战略规划的有序推进，公司一系列重大项目正在或即将实施，公司目前已经明确的重点项目投资总额超过 60 亿元，且重点投入期为今年和明年，其中 2022 年公司项目投资额近 30 亿元。在复杂多变的外部环境形势下，针对公司接下来可能的其他战略性投资需求和基于目前业务规模需要的日常营运流动资金需求，公司需要通过多种途径拓展融资渠道，作好资金规划，提升公司整体风险防御能力，为公司健康可持续发展奠定扎实基础。公司定增项目目前处于反馈意见答复阶段，实施时间将在证监会正式批复以后，时间尚难以确定。

12. 问：新安作为有机硅工业硅的龙二，草甘膦的龙二，没有扩大产能扩大市场这方面的具体考虑吗？

答：新安在所处行业多年的发展经验告诉我们，公司的长期可持续发展并不能单纯依靠产能的扩张，公司会更多考虑全产业链的布局和发展。未来公司将依照“产业链向上、价值链提升、供应链协同”的经营理念，围绕“2+X”的业务主航道，基于“氯、硅、磷”元素循环利用的原有产业基础，不断强链、补链，持续提升全产业链整体竞争实力。同时面向快速增长的新能源赛道，基于已有的“磷基、硅基”两大产业基础和独特的产业优势持续延伸拓展，围绕新能源产业众多以“磷基、硅基”为核心材料的产品，加快推进光伏原材料、电解液原材料、硅碳负极材料等产品的产业化，在光伏、动力电池、储能、新能源汽车等诸多领域面向全产业链打造具有新安特色的整体解决方案，形成从“双轮驱动”转向“三足鼎立”的发展格局。

13. 问：三氯氢硅产能布局情况？公司对工业硅和有机硅的后市展望？

答：公司目前三氯氢硅产能 6.5 万吨，另有开化特种有机硅新基地规划新建产能 6 万吨。随着光伏、新能源等节能环保产业、超高压和特高压电网建设、智能穿戴设备等新兴产业的快速发展，将为工业硅、有机硅提供新的需求增长点。

14. 问：公司研发投入大，在新材料方向有何新产品布局？比如阻燃剂就非常好。

答：公司在正极材料、负极材料、电解液原材料方面都已经有了相关研发以及合作正在展开。未来公司将基于已有的“磷基、硅基”两大产业基础和独特的产业优势持续延伸拓展，围绕新能源产业众多以“磷基、硅基”为核心材料的产品，加快推进光伏原材料、电解液原材料、硅碳负极材料等产品的产业化，在光伏、动力电池、储能、新能源汽车等诸多领域面向全产业链打造具有新安特色的整体解决方案。

15. 问：贵司接下来四季度和明年，产品和生产的主方向主要在哪方面？光伏市场拉动了上游工业硅、三氯氢硅，公司有计划重点抓住这个细分市场吗？另外，公司的硅下游产品，在新能源爆发的市场，似乎并没有大的爆发啊？公司的管理层队伍是否是精进锐意进取的创始队伍？公司有没有信心和计划将公司规模做大到翻一倍翻两倍？

答：四季度和明年公司产品的新增长点主要包括在硅基材料领域为太阳能、

多晶硅配套所需的工业硅、三氯氢硅、光伏胶等产品，迈图三期特殊有机硅中间产品；磷系材料领域包括磷系阻燃新材料产品、特殊除草剂、草铵膦产品等。公司现有工业硅产能 15 万吨，预计到 2023 年底公司工业硅产能规模将达到 30 万吨以上，公司目前三氯氢硅产能 6.5 万吨，另有开化特种有机硅新基地规划新建产能 6 万吨，计划 2023 年底投产。公司现有的业务模块中基于“硅”元素的工业硅、三氯氢硅、有机硅工业胶等都是光伏新能源产业链中的重要组成部分，基于“磷”元素延伸的相关产品也是新能源电池的关键原料。已与部分下游客户就不同业务模块展开合作或实现产品导入。