

证券代码： 600596

证券简称： 新安股份

公告编号： 2022-015 号

浙江新安化工集团股份有限公司 关于机构投资者调研情况的公告

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。

浙江新安化工集团股份有限公司（以下简称“公司”）于近日通过电话会议交流形式接待了机构投资者调研，现将调研具体情况公告如下：

一、调研情况

调研时间： 2022 年 3 月 22 日—3 月 24 日

调研方式： 电话会议交流

调研机构名称（排名不分先后）：中金公司、东北证券、招商证券、西部证券、华安证券、申万宏源、博时基金、睿远基金、安信基金、南方基金、兴全基金、中庚基金、宝盈基金、大成基金、嘉实基金、汇添富基金、汇丰晋信基金、汇安基金、国海基金、国投瑞银基金、广发基金、华安基金、华宝基金、前海开源基金、上投摩根基金、太平基金、万家基金、西部利得基金、中银基金、浦银安盛基金、平安基金、安联保险、泰康资产、拾贝投资、盘京投资、和谐汇一、正圆基金、长江养老、海通国际资管、红筹投资、恒夏投资、杭银理财、景林资产、民生银行、农银理财、人保资产、太平洋资管、兴业银行、中国人寿、中和资本、中邮人寿等 160 家投资机构。

公司接待人员： 董事会秘书金燕

二、公司业绩情况以及现金分红情况

（一）由公司董事会秘书金燕介绍公司 2021 年年度业绩完成情况、年度利润分配情况和 2022 年一季度经营情况

1. 公司 2021 年度业绩及 2022 年一季度经营情况

2021 年，公司实现营收 190 亿元，同比增长 51.45%，归属于上市公司股东的净利润 26.54 亿元，同比增长 354.56%，经营性净现金流 28.78 亿元，同比增长 163.49%；净资产收益率 34.36%，同比提升 24.77 个百分点。

公司基于原有“氯、硅、磷”元素循环利用的产业基础，不断延链、补链、强链，遵循“产业链向上、价值链提升、供应链协同”的经营理念，做好内生与外延并行发展的产业延伸布局。硅基材料板块通过布局工业硅、做精做专有机硅终端，作物保护板块通过并购整合、拓展海外市场等方式，尽可能平抑基础端价格变化带来的周期性波动，持续抬升公司的盈利中枢，提升全产业链竞争实力。

2022 年一季度，公司预计归属于上市公司股东的净利润在 11.50 亿元—12.50 亿元，同比增长 313-349%。一季度以来，公司持续保持了环比向上的增长态势。一方面和主要产品市场景气度有关；另一方面，在目前的行业竞争环境下，公司通过上下游全产业链布局能够在竞争中把握主动地位。根据公告，公司 2021 年度和 2022 年一季度均创公司历史新高，2022 年一季度更是有望完成 2021 年 40%的经营业绩。

2. 2021 年度公司利润分配情况

公司自上市以来，一直以回馈股东为己任，在分红政策上坚持以现金分红方式为主的分配政策。2021 年度利润分配方案为：以实施利润分配时股权登记日的总股本 818,390,386 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，共计派发现金红利 4.09 亿元，转增 3.27 亿股。

2021 年度公司拟分配的现金红利总额为 409,195,193.00 元，占本年度归属于上市公司股东的净利润比例低于 30%，主要考虑公司围绕“磷基、硅基”两大产业的新一轮战略规划，有工业硅、硅基终端、特种有机硅材料、磷系阻燃新材料等多个重点建设项目正在有序推进，本年度资本投入力度将持续加强；同时随着公司经营规模的不断扩大，流动资金需求将显著增长。为了保证公司的健康可持续发展，今年对现金分红综合进行了考虑与安排，也希望广大投资者能够理解。

三、问答环节，针对投资者关心的问题作出答复，主要内容整理如下：

1. 年报显示，公司硅基材料基础产品毛利率 47%，终端及特种硅烷产品毛利率 23%，基础产品作为终端产品的原材料，公司内部的结算方式是怎样的？

回复：公司以市场化结算方式开展硅基材料基础端业务与终端业务之间的运营。公司参照市场价格将 DMC、107 胶、生胶等基础产品销售给终端子公司，所以终端子公司盈利也是其自身经营能力的体现。特别是在去年有机硅基础端原料价格持续保持高位的情况下，终端子公司的毛利率还能持续提升，显示出公司终

端产品的结构在持续优化中。终端板块业务，无论是收入还是利润，都与目前市场上单纯做有机硅终端的上市公司有一定的可比性。

公司在终端化战略中，一直强调两个比例，终端转化率和终端产品的中高端比例。2021年，公司的终端业务总体收入32亿元，利润总额4亿多，终端转化率达40%以上，终端产品中的中高端产品占比达44%，可以看出这两个指标同比都有提升。另外，目前公司终端产品的品类已有近3000种，与国外标杆企业的差距越来越小，甚至随着光伏、新能源汽车、高铁、特高压等领域中国制造在全球范围内的崛起与领先，作为产业链中具有领先优势的企业，公司也将分享行业发展的红利。

终端产品的销售模式是通过深入客户应用场景，为客户提供应用技术研发、定制化服务，达到深度绑定的效果，需要企业做大量的应用技术研发与积累，并完成众多的体系认证，对于研发与人力资源的要求都非常高。未来公司将进一步优化产品结构，持续提升终端业务板块的价值贡献。

2. 公司三氯氢硅产能情况？

回复：公司现共有三氯氢硅产能6.5万吨，其中子公司开化合成产能4万吨，子公司镇江江南的2.5万吨光伏级三氯氢硅装置已于去年年底完成技改并投入使用。

3. 公司上游工业硅目前的产能情况？平武和盐津项目进度情况？

回复：公司在一月份完成了景成硅业5.4万吨工业硅的交割。四川平武6.5万吨、云南盐津10万吨项目按计划推进，预计今年年底前将有部分产能投产，明年年底30万吨产能将全部到位。未来公司在西南地区会根据地方政府的需要，协助进行一些落后产能的整合工作，为公司工业硅业务进一步发展做储备。

4. 拜耳原材料的供应问题对草甘膦价格波动影响较大，未来草甘膦价格如何判断？

回复：全球范围内北半球耕地面积比较大，去年四季度到今年一季度是春耕备货高峰期，价格一直保持高位，国外价格好于国内，所以公司产品会根据各地区市场情况进行经营策略安排，更多地支持海外终端子公司自有品牌销售。一季度以来，由于草甘膦原材料价格较去年高点有较大幅度下降，目前时点，草甘膦原材料成本在3万左右，盈利能力还是很好。从全年维度来看，全球范围内草甘膦每年的产量在90-100万吨之间，每年的需求量也在90-100万吨之间，加上去

年以来疫情、农产品价格暴涨等因素带来的全球新增耕地面积增加，草甘膦的供需仍将持续处于紧平衡的状态。中长期来看，随着国内转基因作物商业化种植的逐步放开，草甘膦将迎来新的发展契机。

5. 有机硅海外的情况？

回复：2021年，海外有机硅单体产能呈现收缩态势，陶氏英国11万吨产能关停，美国迈图20几万吨产能关停，总计收缩了30多万吨，为有机硅出口带来了比较好的机会。近期受欧洲能源价格暴涨影响，欧洲工业硅产能有减产和关停的情况发生，导致工业硅价格高涨，进而影响有机硅价格，目前国外有机硅和国内价差仍然比较大。根据海关数据，去年中国有机硅基础产品出口增长80%以上，全球基础端产能有向国内逐步转移的趋势。随着新兴领域如光伏、新能源汽车、医疗健康等中国中高端制造的逐步崛起，加上国内企业产能、技术的不断提升，有机硅行业将保持良好的发展态势。

6. 公司终端目前经营情况和今明两年新增项目的进度？

回复：开化合成主营特种有机硅和功能性硅烷，细分品类比较多，去年关注度较高的三氯氢硅、做气凝胶的正硅酸乙酯都有，还有交联剂、偶联剂等产品，目前苯基单体和乙烯基单体产能都是国内最大。去年收入11个亿，净利润2.2亿元。新规划的基地，产品有三四十种，规模和品类国内领先，一期在2023年底投产。浙江励德，主营光伏胶、工业灌封胶等产品，发展势头良好，去年营收2.2亿，同比增幅100%，生产基地建成2年已实现盈利，今年仍将高速增长。目前3万吨产能，下半年有另外3万吨产能投产。杭州崇耀，主营改性硅油产品，去年营收3个多亿，净利润2,500万。2.4万吨新产能今年上半年投产。新安天玉主营高温混炼胶、液体胶，去年营收11亿元，净利润近亿元。目前产品品类、技术、规模、市场都是国内行业数一数二，也有进一步产能规划。高温胶和工业胶在下游很多客户都有重叠，会有协同市场，另外也能与磷系阻燃剂实现协同，为拓展更大的市场提供机会。

7. 公司除草剂草铵膦的市场销售、中间体配套以及工艺情况？

回复：公司本身已在渠道中进行草铵膦制剂以及草甘膦、草铵膦复合配方产品的销售。中间体二乙酯将决定草铵膦未来的竞争力。公司的草铵膦配套二乙酯项目建设也在推进过程中，预计年底建成，二期3000吨草铵膦项目的新工艺中试也在进展过程中，新工艺将使产品成本下降30%左右。

8. 公司的化工新材料板块是哪些内容？

回复：公司的化工新材料主要是 2020 年收购的华洋化工，主营造纸助剂、塑料助剂等产品，并将与公司在福建上杭建设的磷系阻燃剂业务形成协同。公司福建以阻燃剂为主的磷化工基地上游规划有三氯化磷、三氯氧磷、五氯化磷等产品，下游包括 TCPP、ADP、BDP、TEP 等大类磷系阻燃剂产品，目前项目处于建设期，预计明年上半年一期投产。

9. 公司这两年有哪些资本开支？

回复：公司目前主要的重点投资项目包括：10 万吨盐津工业硅项目、6.5 万吨平武工业硅项目、四川 20 万吨硅粉项目、开化 30 万吨特种有机硅材料项目、励德 3 万吨光伏胶项目、崇耀 2.4 万吨特种硅油项目、新安迈图 5.2 万吨高性能有机硅材料项目、宁夏草铵膦及关键中间体项目、星宇 1.5 万吨选择性除草剂项目、福建 14.2 万吨磷系阻燃剂项目等。未来两三年，项目总投资超过 60 亿元。

公司指定的信息披露报刊和网站为《中国证券报》《上海证券报》以及上海证券交易所（www.sse.com.cn），公司发布的信息以在上述指定报刊和网站刊登的公告为准，敬请投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

浙江新安化工集团股份有限公司董事会

2022 年 3 月 25 日