

证券代码：600596

证券简称：新安股份

## 浙江新安化工集团股份有限公司 投资者现场接待日活动会议纪要

### 一、投资者接待日活动召开情况

公司于 2024 年 5 月 9 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《新安股份关于举办投资者现场接待日活动的公告》。

2024 年 5 月 15 日 14:00-17:30，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以及事业部总经理出席了本次投资者现场接待日活动，针对投资者关心的问题进行了交流沟通。

### 二、投资者接待日主要内容纪要

（一）公司董事会秘书金燕女士宣布投资者现场接待日活动开始，向投资者介绍出席会议的公司人员。

（二）公司董事长吴建华先生介绍公司基本情况

新安股份创建于 1965 年，于 2001 年上市，成立至今已有近 60 年历史，目前拥有控股子公司 80 多家、员工 8000 多人、总资产 200 多亿元，位列全球十大有机硅企业、全球农化销售 20 强、中国制造业 500 强、中国化工 500 强。

新安股份主营作物保护、硅基新材料、新能源材料三大产业，目前逐步构建形成三足鼎立的业务架构。其中作物保护产业形成了“中间体-原药-制剂”一体化发展模式，涵盖种子种苗、除草剂、杀虫剂、杀菌剂、作物营养等完整的作物保护体系；硅基新材料产业拥有从上游硅矿开采冶炼、有机硅单体合成、下游产品制造的完整产业链，产品广泛应用于电力通信、轨道交通与汽车、医疗健康、消费电子等领域；新能源材料聚焦石墨负极、硅基负极、新型负极三大主要方向，提供动力电池、储能电池、3C 消费电子等新能源应用场景负极材料综合解决方案。这三大板块看似独立，实际上有一个根本的技术逻辑，即“氯硅磷”三大元素循环的逻辑贯穿其中。因此看似多元化发展，实质三个业务板块相互支撑、相互赋能，能够发挥出更大的价值。

这几年新安的业绩呈现出了比较大的起伏波动，我们经历了 2021/2022 两年由于外部环境变化带来的业绩连创历史新高的情况，也预见到去年以来行业逐步

下行的局面，因此我们一直在进行战略转型。我们提出新安绝对不能再走过去的老路，必须追求高质量的发展，我们在内部提出三大转变。

首先，我们要转变发展方式，从过去追求规模向未来追求质量转变。中国很多行业的产能都可以满足全世界需求，因此单纯追求规模的企业未来会面临极限挑战，这是一件非常严肃的事情，追求规模的时代已经过去。对于新安的未来，我们提出的五个“化”的方向：就是终端化、平台化、全球化、数字化和绿色化，其中终端化是我们未来的重点。目前，新安有机硅单体产能 55 万吨，草甘膦的产能超过 8 万吨，到今年年底，新安的工业硅产量将达到 30 万吨，这是合理的规模，目前没有必要在产能上继续扩张了。我们必须控制基础产品规模，向高附加值的方向发展。

第二个转变是发展动能的转变。我们中国的民营企业天生具备强大的市场能力，市场敏感性、攻坚克难的能力非常强，但是在未来仅凭这一能力是远远不够的。新安在过去 60 年的发展中，曾经三次获得国家科技进步奖，它的基因里包含了科技两个字。未来在发展动能方面，我们要从市场驱动转变成市场和科技双轮驱动，将科技放在最高位置，这样企业才有未来，否则我们无法实现差异化和高端化。

第三个转变是企业运营方式的转变。过去我们的组织强调层层管控，这种管理方式不适合未来的数字化时代，所以我们提出在新形势下需要进行组织和管理方式的变革，更要学会服务和赋能。只有充分发挥新安 8000 名干部员工的积极性，才能孕育新安的未来。

因此，我们要以科技和人才为驱动，努力实现三大转变，把新安打造成“业务一流、管理一流、队伍一流”的时代企业。

（三）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：

**问：草甘膦、有机硅行业的市场趋势？**

**答：草甘膦行业趋势：**我们认为草甘膦的价格仍然会在保持相对稳定的情况下有阶段性的波动。一方面是粮食的安全性，无论全球哪个国家都非常重视这个问题，因此它的市场非常稳定。再加上转基因放开的影响，对草甘膦的需求自然会增加。从供给端来看，草甘膦由于国家限制产能，近几年基本没有新增产能。这样的供需结构使得草甘膦将在未来一段时期内保持相对紧平衡状态，行业内一

且有黑天鹅的事件发生，产品价格也将随供需结构的阶段性变化而起伏波动。

有机硅行业趋势：我国有机硅单体生产企业合计 13 家，从单体基础产品来看，近两年新增产能持续释放，今年市场仍会有新增产能投放，有机硅基础产品的供需环境在未来 2 年内很难有根本性的改变。在基础产品价格持续低位的情况下，实际上也给有机硅终端带来了很大的机遇。人工智能、光伏、新能源汽车、5G 等新技术、新行业的崛起与高速发展，使得有机硅作为一种优质的高性能新材料，在越来越多的领域发挥重要作用，低价优质的产品性能会促进终端应用技术领域的研究开发积极性，这也是新安进一步加大科技研发的方向。增量市场竞争中，创新研发、进口替代、品牌客户拓展将赢得发展主动。

### **问：公司作物保护业务和硅基业务的情况？**

作物保护方面，新安的产品非常丰富，我们是业内唯一拥有草甘膦、草铵膦“双草”原药产品生产的企业，这是全球前两大除草剂品种。除此之外，我们还有多个选择性除草剂品种和杀虫剂、杀菌剂产品。可以说新安在除草剂领域是国内企业中品种最全面的。我们从原药入手，逐步向终端化剂型转型，目前我们制剂转化率超过 2/3。公司是国内领先的实现转基因“性状、种、药”一体化战略布局的企业，并在行业内首批通过转基因作物用草甘膦品种的国家登记评审，意味着公司的草甘膦产品将可率先合法在相关转基因作物种植生产中应用。新安还通过无人机开展飞防服务，帮助农户提供飞防的整体解决方案。

新安在作物保护领域的优势主要体现在技术，新安的草甘膦技术毫无疑问是国内领先的，很多环节都被同行业借鉴学习；第二个优势是渠道优势，尤其是在海外。我们作物保护板块的收入主要来自于海外，在全球有 4000 多个品种的登记，在美国和非洲的加纳和尼日利亚建有生产基地，开发自己的渠道和终端品牌。另外还有我们的品牌优势和品种优势。

新安硅基板块，目前有机硅单体产能 55 万吨，工业硅到年底形成 30 万吨产能规模，我们还拥有储量 1 亿吨的高品位硅矿。从目前的比较优势来看，首先新安有机硅具有全产业链优势；第二是我们在终端化和高端化方面的布局较早，目前我们的基础产品终端转化率已经超过 40%，高端化率近 50%；第三个优势是我们的技术优势。无论是有机硅单体还是终端化，我们在国内都处于领先的地位。有机硅终端业务在过去的六、七年里已经逐渐完善，终端的弹性体和改性硅油都

孵化出了细分行业领域的隐形冠军。比如子公司杭州崇耀，主要生产聚醚改性硅油和离型剂，每年利润总额大约在六千万，而且后续的增长势头很积极。子公司新安天玉，主要生产弹性体，今年的利润仍将保持较高比例的增长。公司作为行业内极少数能够实现有机硅终端材料全覆盖的企业，能够依托硅橡胶、硅树脂、硅油和硅烷偶联剂全产品系列，在新能源汽车、光伏、电子科技、医疗健康等多个产业提供有机硅材料整体解决方案。新安的有机硅终端有多年的技术培育和市场应用、研发人才等各方面的积累，未来发展就是瞄准汽车工业、人工智能、医疗健康、电力通信，形成新安的整体解决方案。比如新能源汽车领域，新安已经形成了全系列产品的有机硅整体解决方案，直接客户和间接客户覆盖了新能源汽车生产的各个环节。

另外我们的循环经济优势和对外合作优势也将帮助我们在行业竞争中占据主动。凭借良好的品牌与产品质量以及全产业供应链稳定安全，新安获得了众多中高端客户的认可，目前已与宁德时代、比亚迪、丰田、马瑞利集团等新能源汽车产业链头部客户，杭州禾迈、SolarEdge 等光伏客户，蓝思科技、华为、OPPO 等电子科技客户建立了合作伙伴关系，并已嵌入部分重点头部客户的前端研发体系，共同进行相关领域新应用技术的整体开发。

**问：有机硅业务的发展布局如何？**

答：硅基作为公司的重点业务，我们也一直在做一些新的发展布局。主要有以下几个方向：

一是我们已经公告的合资项目硅烷特气，硅烷特气应用于半导体、光伏、硅碳负极等领域。新安拥有三氯氢硅等原材料优势，合作方有半导体行业的产业优势，双方通过资源整合，可以实现非常好的产业化优势。这个项目已经在建设过程中，预计 2025 年下半年可以建成。

二是硅烷的另一个副产物四氯化硅，加上我们本身的正硅酸乙酯产品，可以做成气凝胶，这是现在新能源电池中重要的隔热材料，这也是接下来我们要往下游延伸的领域之一。

三是在算力领域的浸没式冷却液产品，我们对标跨国企业的产品已经完成开发，并在客户测试的过程中。冷却液属于改性硅油类产品，我们子公司崇耀科技在这方面有非常好的产业和技术基础。

四是硅皮产品，无论是新能源汽车还是家具家装，未来很多方向，硅皮将替代 PU 革和 PVC 革。这个赛道有巨大的市场潜力，我们子公司的项目建设正在进行过程中，预计年底第一条生产线就会投产。

五是硅碳负极，这个方向我们已经有了了一定的基础，除了自己的技术储备以外，也在接洽一些国际合作。

目前有机硅的国际化发展趋势越来越明显，有机硅业务的出海也是重要方向。公司有机硅海外业务发展比较早，相关数据显示，不考虑跨国企业的原料外调因素，本土企业中新安的出口金额应该是行业第一。近三五年以来，公司有机硅出口的产品已经从原来的基础产品转向高附加值产品。整体海外布局从美国开始，逐步涵盖欧洲、东南亚，形成了整体向外扩张的局面。下一步我们还将进一步加强与海外企业的合作。

**问：草甘膦近期市场销售情况？**

答：新安的草甘膦产能为 8 万多吨，实际销售量会超过 10 万吨。目前草甘膦市场价格 2.65 万元/吨，已经接完 6 月份的订单。

**问：公司精草铵膦项目的情况？**

答：公司建有 5000 吨精铵膦项目，本月底中试，公司与浙江大学团队合作，利用合成生物学方面的领先技术开发了国内领先的精草铵膦产业化成套技术，初步测算的产品成本在行业内有领先优势。

**问：公司目前矿产资源的储备情况，包括金矿和其他矿产资源情况？**

答：公司在云南省有 1 亿吨的硅矿储备。在加纳的金矿因岩金矿较为复杂的矿体形态，槽探工作有相当的难度，我们也非常谨慎，暂时不考虑作进一步投入。

**问：新能源的布局情况，是不是有固态电池相关产品？**

答：我们不生产固态电池，主要做的是电池材料，电池材料中目前主要以负极材料为重点。我们的负极材料面向三大领域：在第一个方向 3C 领域中，我们的产品技术在国内排名靠前。第二个方向是动力电池领域，我们正在积极推进接洽头部重点客户。第三个方向是储能领域。目前新安的负极材料有三家企业，分

别是收购的湖州金灿、湖北皇恩焯和自建的启源新材料，分别侧重于 3c 领域以及动力电池领域，储能领域与动力电池 4c-6c 快充领域，除了负极材料，我们与浙大科创中心正在合作开发固态电解质产品，产品已经基本成型，后续将积极推进商业化。

**问：有机硅冷却液情况？**

答：我们对标知名跨国企业产品，已经开发完成浸没式硅油冷却液产品。目前正在几家服务器的集成商进行测试。由于应用领域的特殊性，产品测试需要一定的周期，正常至少半年以后才会逐步形成销售。

**问：公司研发投入情况？**

答：公司是高新技术企业，内部研发体系非常完整，有集团级技术中心、各个事业部的研发中心以及子公司技术部多层次研发体系，研发人员近千人。公司的高校合作非常广泛，与浙大科创中心、浙江工业大学、山东大学共建联合创新平台，与清华大学、华东理工大学、天津大学、浙江大学、武汉大学等开展科研合作项目。23 年研发投入 6 个多亿，内部每年对于研发费用的使用有专门标准进行考核，保证研发费用的压强投入。

**问：公司在安全环保是怎样管控的？**

答：新安在安全方面采取两手抓，一手是抓管理，一手是抓技术和装备的进步。通过“严、细、实”的管理，引入杜邦 SHE 管理体系，持续跟进新安管理体系的建设和维护，培养了 60 多名高水平的 SHE 工程师，这是一支非常宝贵的专业队伍。同时通过技术和装备的进步让生产单元实现本质安全。新安在安全环保方面总体非常可控，尤其在新安江边上的企业，不能出任何问题。我们的企业 ESG 报告中对安全环保有详细的介绍，里面有两句话体现了公司的安全环保理念：“一切事故都是可以预防的”，“不让一滴污水入江”。

**问：公司分红的考虑？**

答：公司非常重视股东回报，自 2001 年上市以来，已连续 22 年为投资者提供现金分红。截止 2023 年累计现金分红已达 35.97 亿元，给投资者带来长期的

投资回报，2023 年度公司在经营业绩同比下降的情况下，仍进行高比例分红。未来公司将在保证正常经营运作的前提下，尽可能多进行现金分红，增强股东的价值获得感。