

证券代码：603938

证券简称：三孚股份

### 唐山三孚硅业股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称	国金证券      偏锋投资      北京富智投资 华宝基金      银鹭投资      财通基金
时间	2021年11月01日
地点	公司办公楼二楼会议室
公司接待人员	总经理助理朱发先生      董事会秘书刘默洋女士
投资者关系活动主要内容	<p>本次投资者交流会主要对公司基本情况及公司生产经营情况进行了沟通交流，沟通的主要内容如下：</p> <p><b>一、公司基本情况</b></p> <p>三孚股份坐落于河北省唐山市南堡开发区工业区，公司成立于2006年10月，并于2017年6月28日在上交所挂牌上市。</p> <p>公司目前在产的主要产品为三氯氢硅、高纯四氯化硅、氢氧化钾、硫酸钾。公司的主要新项目电子气体项目目前运行情况稳定，项目实施主体唐山三孚电子材料有限公司已经通过 ISO9001：2015、ISO14001：2015、ISO45001：2018、IATF16949:2016 等管理体系认证。具备了向下游推广的条件。硅烷偶联剂一、二期项目处于持续建设过程中。</p> <p>公司于2021年10月28日发布2021年第三季度报告，前三季度公司实现收入11.32亿元，同比上涨52.84%；实现归母净利润2.47亿元，同比上涨268.37%。其中2021年第三季度单季度实现营收4.97亿元，同比上涨94.56%；实现归母净利润0.99亿元，同比上涨229.68%。</p> <p>产品表现方面，2021年前三季度四个主要产品价格同比均有一定程度上涨，其中2021年前三季度公司三氯氢硅销售均价（扣税）7906元/吨，同比上涨114.91%，高纯四氯化硅销售均价（扣税）7418元/吨，同比上</p>

涨 24.31%。2021 年 7 月，公司高纯四氯化硅二期项目投入试生产，2021 年三季度，该产品在销售数量及销售价格方面均有一定的提升。

## 二、问答环节

**1、请介绍公司第三季度三氯氢硅价格情况？未来三氯氢硅价格走势如何？**

回复：第三季度公司三氯氢硅产品价格同比、环比均呈上升趋势，目前产品价格相对稳定。后续价格情况主要由成本和市场供需情况决定。

**2、请介绍公司三氯氢硅目前定价模式及原材料金属硅粉的采购模式，目前三氯氢硅主要客户有哪些？**

回复：公司三氯氢硅定价以成本为基础，根据市场供需情况决定。按订单情况实行一单一议的模式。目前公司主要客户包括新疆特变、东方希望，四川永祥、云南通威等。

公司金属硅粉根据生产计划按月采购，采购价格基本随行就市。如原材料价格波动较大，则在保证生产和合理库存的前提下适当缩短询价及采购周期，来降低原材料价格波动对成本的影响。

**3、请介绍目前光伏级三氯氢硅产能情况。**

回复：目前国内市场上外售光伏级三氯氢硅的主要生产厂家为三孚股份、河南尚宇和宁夏福泰。公司目前三氯氢硅产能为 6.5 万吨/年，其中 70%为光伏级三氯氢硅。同时公司于 2021 年 10 月 9 日公告了新建 5 万吨/年的三氯氢硅产品扩产项目，目前该项目在持续推进过程中。

**4、请介绍公司电子级二氯二氢硅及电子级三氯氢硅产品的行业壁垒及市场需求情况。**

回复：电子级产品的核心要求是产品质量的稳定，需要生产管理上严格的标准化和精细化，对原料的保障要求高，并具备相对先进的生产

工艺。公司首先在原料三氯氢硅产品的自供上具有一定的优势，生产上也采用了较为先进的工艺，并配备有稳定的充装系统。同时在生产过程中严格按照质量管控体系进行操作和运行。

市场需求方面：电子级二氯二氢硅市场下游，目前增长相对明显，国内市场存储、先进工艺技术的导入，对于电子级二氯二氢硅的需求有明显的增加。电子级三氯氢硅方面，由于一部分客户增加了新的产能，对于外延材料需求有一定的增长，但新增产能并没有完全释放，预计 2022 年对电子级三氯氢硅产品的需求会有一个较为明显的提升。

**5、请介绍电子级三氯氢硅与光伏级三氯氢硅的区别，及两种电子级产品的成本情况。**

回复：电子级三氯氢硅与光伏级三氯氢硅生产工艺不同，电子级三氯氢硅是普通三氯氢硅通过歧化反应生产，是气体产品；光伏级三氯氢硅是通过精馏过程生产，是液体产品。光伏级产品的纯度要求为 PPB 级，电子级产品的纯度要求为 PPT 级。电子级产品的生产工艺要求更高、难度更大。

公司两种电子级产品的成本主要由原料三氯氢硅（公司自供）、电及蒸汽等能源消耗、设备折旧、人工等构成。

**6、请介绍公司硅烷偶联剂项目的优势？**

回答：公司硅烷偶联剂产品未来优势主要体现在：1、原材料三氯氢硅的持续稳定供应，具有一定成本优势；2、该项目通过整体规划、整体设计，实现规模化生产，产业链条较完整，产品种类较多，未来配套打包销售能力较强；3、通过整体设计，自动化程度较高，实现人工成本的节省；4、地理位置带来的物流优势，有利于产品出口及向华南、华东、山东等市场通过水运辐射；5、专业的化工园区及公司内部循环经济带来的节能减排优势。

	<p><b>7、请问公司硅烷偶联剂未来的销售策略？</b></p> <p>回答：从销售渠道方面公司将根据产品特点采取直销与经销相结合的方式。从市场布局方面，短期内预计主要为国内市场销售，中远期将大力拓展国际市场，因国外市场的开拓需经过第三方认证和客户的产品试样过程，市场开拓需要一定的周期。未来争取实现国内、国际销售比例大体相当。</p>
附件清单	
日期	2021 年 11 月 01 日