# 证券代码：603260 证券简称：合盛硅业

**合盛硅业股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2024-03

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | [ ] 特定对象调研 [ ] 分析师会议[ ] 媒体采访 [x] 业绩说明会[ ] 新闻发布会 [ ] 路演活动[ ] 现场参观[ ] 其他（请文字说明其他活动内容） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 线上参与公司2024年三季度业绩说明会的全体投资者 |
| **时间** | 2024年11月08日 15:30-16:30 |
| **地点** | 价值在线（https://www.ir-online.cn/）网络互动 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长 罗立国董事、总经理 罗烨栋董事、财务总监 张雅聪董事会秘书 高君秋独立董事 赵家生 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1.请问罗董事长：与华能集团的合作进展如何？今年年底前，合资项目能否落地？** 答:尊敬的投资者您好！2024年8月，公司已与华能新能源股份有限公司(以下简称“华能新能源”)以及华能投资管理有限公司(以下简称“华能投资”)正式签署了战略合作协议，根据战略协议内容，三方将在新能源发电项目、多能互补低碳园区一体化基地项目等多个领域展开合作。2024年9月，华能新能源及华能投资共同参观了公司鄯善园区，深入了解公司生产流程、技术实力和产品品质。目前相关事项正在推进中。谢谢！ **2.请公司介绍下工业硅前三季度行业情况?** 答:尊敬的投资者您好！今年前三季度，规上有色金属工业增加值增速9.7%，高出工业领域3.9个百分点。我国有色金属工业运行良好，有色金属工业生产经营保持稳健增长。根据中国有色金属工业协会统计，2024年上半年，我国工业硅产量（不包括再生硅和97硅）213万吨，分别比上年增长3.8%和26.9%。其中，铝合金对工业硅需求约40万吨，同比增长13%，占国内总消费量的17.7%；有机硅领域需求约54万吨，同比增加28.9%，占国内总消费量的23.8%；多晶硅领域需求128万吨，同比增长63.7%。整体看，工业硅行业处于供需双增态势。谢谢！ **3.请问后续工业硅的价格会有上涨的计划吗？** 答:尊敬的投资者朋友您好！工业硅属于大宗交易商品，市场价格受供需关系、原材料价格等因素影响，公司是我国硅基新材料行业中业务链最完整、生产规模最大的企业之一，始终灵活应对市场的各种变动，紧密关注下游客户需求以及行业变化情况，结合公司经营计划，科学合理组织生产经营工作，持续进行降本增效。感谢您对公司的关注！ **4.产业链上每个环节要做大做强，需要资源的投入，其中人才资源首当其冲。请问（1）在市场专业化竞争非常激烈的大环境下，公司是否感到力不从心。（2）公司打造长产业链，从长度上看的确有优势，但如何做“粗壮”，公司采取了什么经营策略？实施过程中相比原来的战略构想，预期如何？** 答:尊敬的投资者朋友您好！针对您的两个问题，我们的回复如下：（1）近年来，公司持续推进企业管理和组织变革，进一步完善人力资源管理体系，优化组织结构。公司持续分析企业当前人力资源状况，全面梳理内部各项管理流程，通过数字化系统跟踪分析，持续推动3P项目实施落地，完善绩效管理评估体系和激励机制，多元化薪酬福利政策，加大引进培养高端技术人才和管理人才的力度，构建与企业未来发展规划相匹配的人才梯队，实现人才的战略储备。（2）公司业务同时涉及工业硅、有机硅和多晶硅领域，三者所产生的协同效应体现在相互的稳定器作用上，即一方面工业硅业务为有机硅和多晶硅业务提供了充足的原料保障，另一方面有机硅和多晶硅业务的原料需求也起到了稳定工业硅销售的作用，从而为工业硅扩大生产，降低成本，获得规模优势奠定了基础。感谢您对公司的关注！ **5.公司投资了几百亿布局一体化，但是到目前暂未产生任何营收，工程也都没完工，请问后续是继续投入完成所有在建工程，还是停建？** 答:尊敬的投资者您好！公司在建工程项目会根据公司整体战略规划并结合市场行情动态有序推进建设，具体情况请参考公司于2024年8月30日发布的半年度报告，后续如有需要披露的事项，公司会及时依规履行信息披露义务。谢谢！ **6.公司存货达到惊人的99亿是需求疲软导致的，还是其他因素导致的卖不出去？** 答:尊敬的投资者您好！由于持续的技术革新与优化，本公司工业硅与有机硅产品的产能利用率得到了显著提升，从而促进了产量的增长。尽管在2024年的前三个季度中，公司实现了产销两旺，但产量的增速高于销量的增速。此外，公司光伏一体化全产业链园区于2023年末全线贯通，光伏相关产品开始陆续产出。这些因素共同导致了2024年三季度末的存货量同比有所增加。感谢您对公司的关注！ **7.您预测光伏周期何时到来？光伏行业何时能走出底部？** 答:尊敬的投资者您好！光伏行业总体属于泛半导体领域，具有周期性发展特征，阶段性震荡是行业正常属性。面对光伏行业复杂多变的外部环境，要准确预测行业的转折点确实是一项挑战，尽管如此，我们仍旧在挑战中寻求突破，在逆境中砥砺前行。接下来我们会持续紧密关注下游客户需求，时刻追踪行业变化情况，并结合公司长期经营发展计划，科学合理地组织生产经营工作。谢谢！ **8.三季报披露产出5000吨多晶硅，但是没有任何销售额，请问这是为何？** 答:尊敬的投资者您好！公司光伏一体化全产业链园区于2023年末全线贯通，多晶硅相关产品于2024年一季度起对外销售，二季度光伏行业发生较大变化，主要产品价格陆续跌破行业生产成本，考虑到行业情况及自身生产节奏，故第三季度以自用为主，未对外销售。谢谢！ **9.目前公司资产负债率创历史新高，投资的光伏项目（多晶硅、玻璃）又无法创造收益，请问贵公司如何应对高额的短、中、长期的负债？** 答:尊敬的投资者您好！公司目前的资产负债率处于近年来较高水平，主要系为进一步提升公司的产业规模和市场综合竞争实力，推动光伏新能源产业链一体化而主动开拓业务的结果，对于公司的长期发展具有战略意义。针对该情况，公司将积极采取各类措施，包含通过融资租赁、短期融资券、超短期融资券、中期票据、公司债等融资渠道，优化资金来源结构和期限结构，实施精益运营策略等以支持公司的持续稳定经营。谢谢！ **10.公司的短期借款为50多亿元，一年内到期的非流动负债增至97亿元，合计达到150亿元。截至2024年三季度末，公司的货币资金仅11亿，是否有足够的偿债能力，现金流风险如此巨大，是否存在资金链断裂的风险？** 答:尊敬的投资者您好！公司销售商品货款结算方式一种是现汇，一种是银行承兑汇票，其中银行承兑汇票不体现在现金流量表中。经营活动产生的现金流量净额将该等票据模拟体现现金流，则还原后2024年1-9月的经营性活动产生的现金流量净额超50亿元。此外，公司也积极采取多种措施拓宽融资渠道，优化资金来源结构和期限结构，以提高整体的流动性水平。谢谢！ **11.以下几个问题希望能得到罗总回答：1.介绍一下贵公司今年四季度的工业硅减产计划，新疆区域的工业硅是否也会减产；2.贵公司的工业硅套期保值业务的规模；3.贵公司生产的工业硅产品，有多大比例符合12月份以后的交割标准？** 答:尊敬的投资者朋友您好！针对您的三个问题，我们的回复如下：（1）近年来，凭借在能源资源端的规划布局及产业链一体化的协同优势，公司持续进行降本增效，工业硅成本在行业内具备优势。公司始终灵活应对市场的各种变动，紧密关注下游客户需求以及行业变化情况，结合公司经营计划，科学合理组织生产经营工作。（2）公司根据自身生产、销售情况及产品市场价格波动情况，择机利用工业硅期货合约进行套期保值业务，具体情况请关注公司定期报告中的相关内容。感谢您对公司的关注！ **12.公司如何应对当下工业硅大幅过剩的情况，如果持续下跌公司如何应对，是否会考虑减停产？** 答:尊敬的投资者朋友您好！公司始终灵活应对市场的各种变动，紧密关注下游客户需求以及行业变化情况，结合公司经营计划，科学合理组织生产经营工作。感谢您对公司的关注！ |
| **关于本次活动是否涉及应****披露重大信息的说明** | 本次活动不涉及未公开披露的重大信息。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2024年11月11日 |