

公司代码：600409

公司简称：三友化工

唐山三友化工股份有限公司
2021 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2021年度利润分配预案为：以总股本2,064,349,448股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.45元（含税），共计派发现金红利505,765,614.76元，占公司2021年度归属于上市公司股东净利润的30.27%。剩余未分配利润结转下一年度。2021年度不进行资本公积金转增。公司2021年度利润分配预案符合相关法律法规及公司现金分红政策的规定。

公司2021年度利润分配预案已经公司八届八次董事会审议通过尚需2021年年度股东大会通过后实施。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	三友化工	600409

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘印江	徐小华
办公地址	河北省唐山市南堡开发区	河北省唐山市南堡开发区
电话	0315-8511642	0315-8519078
电子信箱	zhengquanbu@sanyou-chem.cn	zhengquanbu@sanyou-chem.cn

2 报告期公司主要业务简介

1. 主要业务。自上市以来，经过十几年发展，公司已由成立之初单一的纯碱生产企业发展成为拥有化纤、纯碱、氯碱、有机硅四大主业并配套热电、原盐、碱石、物流、国际贸易等循环经济体系的集团型企业。主要从事粘胶短纤维、纯碱、烧碱、聚氯乙烯、混合甲基环硅氧烷等系列产品的生产、销售，产品主要用于纺织、玻璃、有色金属冶炼、合成洗涤剂、化学建材等行业。

报告期内，公司主营业务范围未发生变化。

2. 经营模式。公司本着“用户是生命，诚信是灵魂，质量是根本，创新是长久，人才是支撑”的经营理念，始终秉承“讲原则、重责任、守诚信”的核心价值观，服务客户，细节经营，视产品质量为生命，以客户需求为导向，不断调整产业结构，提高产品质量，争创卓越企业，回报社会。

公司原材料采购以直采为主、中间商为辅，产品销售以直销为主、代销为辅，生产以产销联动模式统筹安排。

3. 公司所处行业情况

报告期内，公司主导产品受大宗原燃材料上涨，安全环保管控升级、阶段性限电，疫情影响常态化，行业淡旺季，新产能投放以及能耗双控等因素影响，市场波动明显。

(1) 纯碱行业情况：纯碱市场整体表现偏强，成交重心上移。一季度，行业开工高位叠加需求淡季，市场筑底企稳；二季度行业检修季逐步开始，下游玻璃需求以及光伏线点火预期增加，市场进入上行通道；7至10月份，受安全环保以及限电等政策影响，检修、限产企业增加，需求正值旺季，市场持续走强，价格进一步上行，创历史最高水平；进入11、12月份检修企业减少，行业开工提升、库存上涨，下游淡季显现，市场回调。

(2) 粘胶行业情况：粘胶无新增产能，行业进入调整期，随着国际、国内新冠疫情爆发，市场震荡调节。一季度，得益于国内需求稳定以及出口市场的阶段性恢复，市场处于上涨期；二季度，随着行业开工的持续提高，供量充裕，下游需求表现不佳，采购观望情绪浓厚，市场冲高回落；三季度随着市场进入传统旺季以及棉花等替代品价格持续走强，市场有所恢复，但供大于求矛盾压制下，上涨有限；进入四季度，需求步入淡季，叠加行业开工、库存双高压制下，市场下滑。

(3) 氯碱行业情况：氯碱 PVC 先抑后扬走势。1、2月份需求淡季，市场底部态势明显；3-10月份在行业检修及需求提升的双重作用下，市场震荡走强，价格创历史高位；11、12月份行业淡季效应显现，价格下滑。烧碱，稳中走强，价格重心提升。上半年，整体供需维稳，价格波动不大；三季度，行业检修开始，下游需求进入旺季，叠加安全环保、阶段性限电等政策管制影响，供应收窄，价格上涨明显；四季度随着行业开工的提升、下游步入淡季预期增加，市场冲高回落。

(4) 有机硅行业情况：有机硅呈先扬后抑态势，成交重心提升。1、2月份行业淡季，需求不佳，市场筑底企稳；3月份以后，随着需求的逐步恢复，叠加出口市场的走强，价格持续上涨，到10月份达到历史最高水平；11、12月份，行业步入淡季，需求缩减，加之部分新增产能释放，市场快速下行。

4. 行业基本情况及公司行业地位

(1) 纯碱行业

纯碱行业是重要的工业原料制造业之一。目前，纯碱的生产方法分为天然碱法和合成制碱法。合成制碱法又分为氨碱法和联合制碱法。根据中国纯碱工业协会公布的数据，目前我国纯碱装置联碱法最多，氨碱法其次，天然碱法由于资源限制的原因占比较小。从近几年市场走势分析看，纯碱价格变动表现频繁周期在半年到一年左右；每个周期在达到纯碱企业成本线后，纯碱企业亏损，承受度减弱，逐步开始检修限产，整体供量缩减，价格开始反弹再次进入上行周期。

截止2021年底，国内共有42家纯碱企业，总体纯碱产能约3170万吨，同比有所减少，实际产量约2910万吨，同比上涨约5.4%，产能利用率约88%。

公司纯碱产能340万吨/年，产品市场占有率约12%，国内规模行业领先；依托“两碱一化”循环经济模式及浓海水综合利用等优势，行业成本优势明显，“三友”牌纯碱为中国驰名商标。

(2) 粘胶短纤行业

粘胶短纤行业属于国民经济的传统产业，随着生产技术的完善以及下游需求的带动，粘胶短纤产量逐年增加。从历年市场走势分析看，粘胶市场变化周期4-5年，经历2014-2017年上一周期后，2018年新产能集中投放，2019年产量集中释放，市场延续走弱行情，2020年新冠疫情疫情影响下，市场供需两弱，寻底为主，2021年疫情常态下，市场步入调整期，国内需求恢复、

出口订单阶段性增多，市场成交重心提升。

截止 2021 年底，国内共有 14 家粘胶企业，总体产能约 517 万吨，产量约 383 万吨，产能利用率约 74%。

公司粘胶短纤维产能 78 万吨/年，产品市场占有率约 17%，在行业中极具话语权和影响力。其中兴达公司为国家高新技术企业，公司粘胶短纤维始终坚持高端化、差别化发展路线，差别化产品百余种，能够满足不同客户的个性化需求，公司国内首创莫代尔纤维、全球首创竹代尔纤维后，成功研发出莱赛尔纤维，顺利进入市场；粘胶短纤年出口量维持在 10 万吨水平，占全国出口总量的 36%左右。

（3）氯碱行业

聚氯乙烯树脂和烧碱作为基础原材料，在国民经济中具有不可替代的作用，我国是世界氯碱生产大国及世界最大的聚氯乙烯和烧碱消费国。近年来，随着国家“供给侧”改革的推进，环保政策的实施及一系列产业政策的出台，充分调整氯碱工业布局，实现资源优化配置，氯碱行业仍存在一定的上升空间。目前，我国已形成一些规模化、大型化的氯碱生产企业，行业集中度不断提高。

近年来随着环保及行业调整等相关政策的出台与推进，PVC、烧碱波动较为频繁。2021 年，PVC、烧碱整体成交重心提升，价格走高。2021 年，PVC 产能约 2620 万吨，产量约 2220 万吨，同比增长约 6%，产能利用率约 85%；烧碱产能约 4460 万吨，产量约 3830 万吨，同比增长约 5%，产能利用率约 86%。

氯碱公司为高新技术企业，主导产品包括烧碱和聚氯乙烯（包括专用树脂），产能分别为 53 万吨/年、52.5 万吨/年。作为公司循环经济中枢，生产的烧碱超过 85%用于粘胶短纤维生产；产生的氯气、氢气生产氯化氢，用于 PVC、有机硅单体生产；氯碱产生的废电石渣浆用于纯碱生产，通过发挥循环经济中轴作用，合理有效的平衡耗氯产品结构，为公司稳定经营提供有力支撑。

（4）有机硅行业

有机硅具有耐高低温、防潮、耐气候老化等优异性能，有机硅产品与国民经济的各个领域息息相关，对高科技产业发展和产业结构优化升级发挥着日益重要的作用。2011-2015 年我国有机硅行业经历了长达 5 年的低迷期，自 2016 年起触底反弹。环保措施加强对行业来说是重大转机，在转型升级的背景之下，我国有机硅消费增长动力更多地来自国内市场，目前国内新兴产业、智能制造等有机硅消费领域不断出现，一些新的增长拉动因素正在形成，将为行业带来新的发展机遇。2021 年市场整体走强，价格提升，盈利水平良好。

截止 2021 年底，国内有机硅单体总体产能约 378 万吨，有机硅单体产量约 306 万吨，增长约 20%，产能利用率 81%。

公司有机硅单体年产能 20 万吨，产品市场占有率约 6%，位居行业第一梯队。依托循环经济模式及自备电厂等优势，利用上游工序副产品作为有机硅生产原料，公司成本优势明显；硅业公司为国家级高新技术企业，产业研发及下游延伸不断扩大，已具备环体下游加工项目包括 107 胶 3 万吨/年、110 胶 4.5 万吨/年的生产能力。

注：上述相关数据为公司内部对行业情况的统计数据，与官方统计数据可能存在偏差，本部分内容仅供参考，不构成任何投资建议。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	25,989,223,889.12	24,293,321,060.46	6.98	24,804,147,936.68
归属于上市公司股东的净资产	12,802,687,532.56	11,641,865,549.24	9.97	11,260,903,038.58
营业收入	23,182,249,206.61	17,780,276,855.09	30.38	20,515,134,749.91
归属于上市公司股东的净利润	1,671,006,703.38	717,058,431.83	133.04	682,915,734.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,626,145,089.14	634,715,105.24	156.20	596,586,151.51
经营活动产生的现金流量净额	1,579,934,954.57	2,086,139,877.41	-24.27	979,576,704.15
加权平均净资产收益率(%)	13.77	6.28	增加7.49个百分点	6.14
基本每股收益(元/股)	0.8095	0.3474	133.0167	0.3308
稀释每股收益(元/股)	0.8095	0.3474	133.0167	0.3308

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	5,634,501,474.66	5,561,008,041.98	6,069,104,277.79	5,917,635,412.18
归属于上市公司股东的净利润	593,919,484.30	573,100,599.66	355,256,211.29	148,730,408.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	577,503,798.55	559,586,711.39	357,662,630.75	131,391,948.45
经营活动产生的现金流量净额	438,785,224.57	260,360,368.42	323,299,097.77	557,490,263.81

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)	135,662
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	131,885
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
前 10 名股东持股情况	

股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押、标记 或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
唐山三友碱业(集团)有限公司	-14,655,100	732,697,246	35.49	0	无	0	国有法人
唐山三友集团有限公司	0	167,257,721	8.10	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-6,371,868	41,880,327	2.03	0	无	0	未知
唐山投资有限公司	0	19,958,816	0.97	0	无	0	国有法人
前海人寿保险股份有限公司—分红保险产品	10,208,900	10,208,900	0.49	0	无	0	未知
全国社保基金四零一组合	8,792,055	8,792,055	0.43	0	无	0	未知
钟宝申	7,962,809	7,962,809	0.39	0	无	0	境内自然人
王韬	7,038,363	7,038,363	0.34	0	无	0	境内自然人
章志坚	6,998,700	6,998,700	0.34	0	无	0	境内自然人
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,819,961	6,819,961	0.33	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，唐山投资有限公司同时是唐山三友集团有限公司的股东，唐山三友碱业(集团)有限公司是唐山三友集团有限公司的全资子公司。除此之外，本公司未知悉其余股东之间是否存在关联关系及一致行动的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率 (%)
唐山三友化工股份有限公司 2015 年公司债券（品种二）	15 三友 02	136106	2022.12.17	323,991,925.52	5.30
唐山三友化工股份有限公司 2018 年公司债券（第一期）品种一	18 三友 01	143094	2023.07.25	603,823,129.05	5.38
唐山三友化工股份有限公司 2018 年公司债券（第二期）品种一	18 三友 03	155030	2023.11.19	593,425,277.78	4.75
唐山三友化工股份有限公司 2019 年公司债券（第一期）品种一	19 三友 01	155275	2024.03.25	620,059,223.87	4.43
唐山三友化工股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）	20 三友 01	163166	2023.02.24	616,069,733.68	3.50

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
15 三友 02	2020 年 12 月 17 日，公司完成了“15 三友 02”回售工作，累计回售债券 1,766,990 张。2021 年 12 月 17 日，公司按时足额支付了“15 三友 02”剩余债券自 2020 年 12 月 17 日至 2021 年 12 月 16 日期间的利息。
18 三友 01	2021 年 7 月 26 日，公司按时足额支付了“18 三友 01”自 2020 年 7 月 25 日至 2021 年 7 月 24 日期间的利息；同日，公司完成了“18 三友 01”回售工作，累计回售债券 10,000 手，回售金额 10,000,000 元。
18 三友 03	2021 年 11 月 19 日，公司按时足额支付了“18 三友 03”自 2020 年 11 月 19 日至 2021 年 11 月 18 日期间的利息；同日，公司完成了“18 三友 03”回售工作，累计回售债券 10,000 手，回售金额 10,000,000 元。
19 三友 01	2021 年 3 月 25 日，公司按时足额支付了“19 三友 01”自 2020 年 3 月 25 日至 2021 年 3 月 24 日期间的利息。
20 三友 01	2021 年 2 月 24 日，公司按时足额支付了“20 三友 01”自 2020 年 2 月 24 日至 2021 年 2 月 23 日期间的利息。

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率（%）	47.02	48.77	-1.75
扣除非经常性损益后净利润	1,626,145,089.14	634,715,105.24	156.20
EBITDA 全部债务比	57.42%	32.94%	24.48
利息保障倍数	10.29	3.93	162.02

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2021 年经济持续稳定恢复，化工行业逐渐复苏，公司主导产品纯碱、粘胶、烧碱、PVC、有机硅产品售价同比大幅上涨，供应市场受销售市场传导及区域环保制约、“能耗双控”政策收紧等影响，公司主要原材料浆粕、电石、硅块、原煤、原盐等价格持续走高，公司聚焦主业，强化经营管控，狠抓效益攻坚，实现经营业绩同比大幅增长。

报告期内，公司共生产纯碱 338.25 万吨，同比增长 0.13%；粘胶短纤维 68.17 万吨，同比减少 9.05%；烧碱 47.21 万吨，同比减少 8.10%；PVC36.10 万吨，同比减少 14.80%；有机硅环体 11.83 万吨，同比减少 1.17%。全年实现营业收入 231.82 亿元，同比增长 30.38%；归属于母公司的净利润 16.71 亿元，同比增长 133.04%。实现每股收益 0.8095 元。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

董事长：王春生

董事会批准报送日期：2022 年 3 月 16 日