

证券代码：600370

转债代码：110092

证券简称：三房巷

转债简称：三房转债

江苏三房巷聚材股份有限公司
2022 年年度报告摘要

第一节 重要提示

一、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，投资者应当到上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）网站仔细阅读年度报告全文。

二、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。

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、大华会计师事务所（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。

五、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

经大华会计师事务所（普通合伙）审计，公司2022年度实现归属于母公司所有者的净利润818,228,027.19元，公司拟以公司未来实施2022年度利润分配方案时的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每股派发现金红利0.15元（含税），共派发现金红利584,450,951.40元。本年度不送红股也不进行公积金转增股本。上述事项已经2023年3月27日公司第十届董事会第二十三次会议审议通过，尚需提交公司2022年年度股东大会审议。

第二节 公司基本情况

一、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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	三房巷	600370	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	俞红霞	缪嫦
办公地址	江苏省江阴市周庄镇三房巷村	江苏省江阴市周庄镇三房巷村
电话	0510-86229867	0510-86229867
电子信箱	jssfx@sfxjt.com	jssfx@sfxjt.com

二、报告期公司主要业务简介

（一）所处行业基本情况

报告期内，公司的主要业务为瓶级聚酯切片、PTA的生产与销售。瓶级聚酯切片与PTA都属于石油产业链上的工业制品。石油经过一定工艺过程制取PX，再以醋酸为溶剂，经空气氧化，生成粗对苯二甲酸，然后进行加氢精制，去除杂质，再经结晶、分离、干燥、制得PTA。

PTA和MEG经过缩聚生成聚酯产品。聚酯产品主要包括瓶级聚酯切片、聚酯纤维以及薄膜级切片。其中，聚酯纤维（包括涤纶短纤以及涤纶长丝）经常被用于纺织业；瓶级聚酯切片主要用于软饮料、乳制品、食用油、调味品、酒类、日化、电子产品、医疗医药等领域；聚酯薄膜被广泛应用于包装、印刷、光电等领域。



注：图中深色部分为公司产品所属领域。

（二）行业整体发展情况

1、瓶级聚酯切片

我国瓶级聚酯切片市场需求上涨潜力较大。瓶级聚酯切片具有安全、可塑性强、高透明等优良特性，可以满足消费者对产品安全、个性化、消费体验等各方面的要求，因此逐渐成为众多食品饮料、快消品企业的首选包装材料。总体来看，瓶级聚酯切片下游饮料行业中瓶装水、功能饮料等软饮料细分行业增长潜力较大。受消费者健康意识增强的影响，“健康化”的无糖饮料市场高速发展，在未来 3-5 年内仍将维持高增长态势。根据艾瑞咨询调研数据显示，我国无糖饮料市场规模逐年上涨，2016 到 2021 年复合年增长率为 36.1%，预计 2021 年到 2026 年复合增长率增速相对放缓约为 15.6%。除去传统需求行业，瓶级聚酯切片在新兴领域也正高速发展，如日化、生鲜电商、新颖食品包装、医药包装、文具等行业，新兴市场需求增速预计在 28-30% 左右，该领域主要以片材加工形式存在，后期片材市场上对瓶级聚酯切片需求量将加速增长。

我国瓶级聚酯切片供给面产能稳步上升，全球领先地位稳固。根据 CCF 统计数据，近年来全球瓶级聚酯切片产能保持持续增长趋势，由 2014 年的 2,700 万吨增长至 2022 年的 3,487 万吨，年复合增长率为 3.72%，国内瓶级聚酯切片产能，由 2014 年的 746 万吨增长到 2022 年约 1,220 万吨，年复合增长率达 7.28%。我国瓶级聚酯切片行业在国家供给侧改革政策及行业自发性去产能的影响下，进入调整阶段市场竞争力较弱的小规模企业被淘汰，行业龙头企业通过产能扩张逐步提高市场集中度。

2、PTA

随着国内 PX 新项目不断投产，PX 产能占全球份额大幅提升，国产 PX 进口替代持续加速，PX 进口依存度大幅下降。PX 产能集中趋势将进一步影响 PTA 行业产能结构，推动 PTA 行业集中度进一步提高。

未来 PTA 新装置投产集中，产能增长迅速。未来下游聚酯产能增长速度缓慢在产能集中投放的情况下，PTA 行业格局也出现了新特征，2022 年国内 PTA 有 580 万吨新装置投产，淘汰 305 万吨旧装置。近几年，国内 PTA 行业经历产能过剩期及洗牌去产能期，供应格局的变化对市场带来较大的影响。

从全球范围来看，目前亚洲仍是 PTA 产出龙头。根据隆众咨询显示，亚洲产能约占全球产量的 90%。而我国受益于全球产能转移及国内需求，PTA 产能不断扩张，目前在全球产能占比超过 60%。据《中国石化市场预警报告》统计，伴随着一体化装置投放，未来五年我国 PTA 拟在建产能将达到 3,330 万吨/年。

（三）行业区域性、周期性特点

1、行业的区域性

我国瓶级聚酯切片产能在地理分布上具有集中度较高、东西部发展较不均衡的特点，主要集中在江苏、海南、广东和浙江地区。近年来我国中西部地区对瓶级聚酯切片产品的市场需求不断增长。PTA 行业全球产能主要分布在中国、韩国、印巴、北美和东南亚等国家和地区。受下游聚酯、化纤企业、主要原材料供应商的分布等影响，我国 PTA 产能主要分布在浙江、江苏、福建、广东、辽宁、上海等省市。

2、行业的周期性

公司所属行业的发展因受上游石化行业供给、下游食品饮料等行业供需关系以及自身发展状况的影响，历史上呈现一定的周期性特征。除此之外，国民经济、进出口政策等宏观环境的变化也会给行业带来不确定性影响。若未来行业继续呈现周期性波动，或宏观经济持续下行，将会给公司的经营业绩带来周期性波动的风险。

（四）公司所处行业地位

经过多年瓶级聚酯切片市场的耕耘，公司成为了国内瓶级聚酯切片的领头企业，是国内少数“PTA-瓶级聚酯切片”产业链一体化布局的企业，产能、产量位居全国前列。公司瓶级聚酯切片品牌“翠钰”获得“中国驰名商标”称号，得到国内外知名食品饮料企业广泛采用。凭借多年积累的技术实力及行业经验，公司积累了一批保持长期良好合作关系的优质客户，包括可口可乐、百事可乐、益海嘉里、康师傅、今麦郎、农夫山泉、娃哈哈、紫江集团、达能集团等国内外知名食品饮料行业企业。公司瓶级聚酯切片及 PTA 产品已经在客户中得到广泛的认可，具有良好的市场声誉和品牌效应。同时公司地处江苏江阴，紧邻长江，航运发达，配套有完善的储运码头和储罐区，具有良好的区位优势。公司瓶级聚酯切片和 PTA 的扩能项目也在持续推进中，投产后，将为公司实现高质量发展增添新动能。

（一）公司主营业务

公司的主营业务以瓶级聚酯切片、PTA 的生产与销售为核心，以 PBT 工程塑料、热电的生产与销售等业务为补充。

（二）公司经营模式

1、瓶级聚酯切片、PTA 业务板块

公司瓶级聚酯切片、PTA 业务板块主要由全资子公司海伦石化及其下属子公司兴业塑化、兴宇新材料、兴泰新材料、兴佳塑化经营和管理，是报告期公司主要收入、利润来源。其主要经营模式如下：

（1）采购模式

瓶级聚酯切片的主要原料为 PTA、MEG，PTA 的主要原材料为 PX。公司瓶级聚酯切片的原材料 PTA 主要来源于自产，因此公司主要对外采购的原料为 PX、MEG。公司对外采购主要原材料为大宗商品，价格受原油等多种因素影响而波动，公司与部分大型供应商签订年度合同，并约定月度采购数量和定价模式，稳定原材料供给；同时，公司根据市场价格波动、销售订单、原材料库存等情况，与供应商依据当前市场价格签订具体采购订单，进一步明确采购数量、价格和交付时间。

公司制定了严格的采购管理制度，形成了采购申请、采购分析、询价议价、供应商选择、采购执行等的完整采购流程。此外，公司还建立了供应商考评机制，定期对供应商的业务规模、财务状况、经营能力等因素进行考评，保留具有长期稳定合作基础的供应商，结合严格的库存管理保障了原材料的高效供应。且公司位于成熟的经济技术开发区，依托三房巷储运的配套码头设施，PX、MEG 可从国内外采购，原料供应稳定可靠。

（2）生产模式

瓶级聚酯切片由 PTA 和 MEG 经过酯化、预缩聚、终缩聚、固相增粘等工序产生；PTA 产品以 PX 为原料，经氧化、精制制成的产品，是连接化工产品和多个行业产品的一个重要中间产品。

公司于每年年底结合当年运营和销售情况制定下一年的生产计划。由于瓶级聚酯切片和 PTA

的生产是一个连续、稳定的生产过程，存在一定关停成本，公司分别采用“三班二运转制”和“四班二运转制”的方式安排连续生产瓶级聚酯切片和PTA，定期对生产设备进行检修。此外，公司严格按照国家标准开展生产活动，坚持技术领先战略，聚酯工艺采用美国杜邦工艺技术和中国纺织工业设计院工艺技术，增粘工艺采用瑞士布勒工艺技术，严格控制产品质量，不断提高产品竞争力，通过卓有成效的管理，以高品质的产品，优质的服务不断地开拓市场。

（3）销售模式

公司一直坚持国内市场与国际市场并重的销售模式，瓶级聚酯切片品牌“翠钰”为中国驰名商标。经过多年瓶级聚酯切片市场的耕耘，公司现已建立了完善、快捷的销售和服务体系，产品覆盖了全国多个省市，出口多个国家与地区，与国内外诸多知名企业形成了长期合作伙伴的良好关系。

公司采用长期合约的方式向部分优质、需求量稳定的战略合作伙伴提供瓶级聚酯切片，签订年度合同，约定年度或各月度的销量，以便于安排采购和生产，销售单价以每月平均价格为基础确定；同时，公司还对部分客户提供远期合约，以客户招标或议价形式签订，提前锁定销售数量及价格；此外，公司也采用现货合约的方式销售产品，现货合约以市场现货原材料价格、期货原材料价格及生产成本为基础进行每日报价。

2、热电业务板块

公司热电业务由控股子公司新源热电经营和管理。公司坚持热电联产，拥有完整的热电生产、供应体系。燃煤是热电生产最主要原料，为产品生产成本最重要组成部分；电力和蒸汽销售为主要收入来源。将煤炭等一次能源加工转换为电、蒸汽等产品通过电网、热力管网等销售给周边企业，满足自身及周边企业生产所需。

3、其他

报告期内公司还涉及PBT工程塑料生产与销售、纺织印染等业务，该等业务对公司影响较小。

（五）公司主要会计数据和财务指标

1、近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2022年	2021年	本年比上年 增减(%)	2020年
总资产	14,381,766,460.51	11,581,654,816.47	24.18	12,675,237,443.69
归属于上市公司 股东的净资产	6,747,482,337.94	6,512,397,765.69	3.61	5,737,788,515.24
营业收入	22,837,127,824.43	19,479,172,715.47	17.24	16,299,797,475.03
归属于上市公司 股东的净利润	818,228,027.19	629,724,703.16	29.93	559,117,711.02
归属于上市公司 股东的扣除非经 常性损益的净利 润	808,613,156.46	637,956,771.44	26.75	275,743,704.55
经营活动产生的 现金流量净额	956,078,825.95	-72,694,186.73	不适用	613,675,967.05
加权平均净资产 收益率(%)	12.45	10.45	增加2.00个百分点	10.21
基本每股收益(元 /股)	0.2100	0.1676	25.30	0.1529
稀释每股收益(元 /股)	0.2100	0.1676	25.30	0.1529

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	5,333,135,313.70	5,122,277,898.02	6,094,842,173.64	6,286,872,439.07
归属于上市公司股东的净利润	386,077,269.62	168,813,439.17	205,879,251.18	57,458,067.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	381,754,690.32	167,794,131.00	200,464,699.45	58,599,635.69
经营活动产生的现金流量净额	-186,117,364.39	-49,525,789.13	1,498,952,484.17	-307,230,504.70

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

(六) 股东情况

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

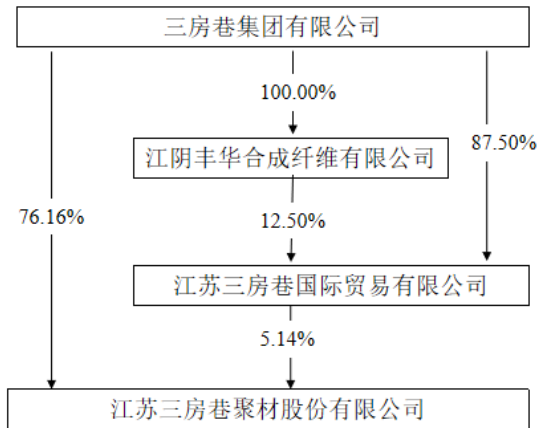
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							32,994
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							31,196
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							0
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）							0
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	
三房巷集团有限公司	0	2,967,261,031	76.16	2,531,031,128	质押	436,229,900	境内非国有法人
江苏三房巷国际贸易有限公司	0	200,194,552	5.14	200,194,552	无	0	境内非国有法人
吴晓阳	30,000,000	30,000,000	0.77	0	未知	0	境内自然人
陈晓星	0	30,000,000	0.77	0	未知	0	境内自然人
袁倩云	0	25,708,484	0.66	0	未知	0	境内自然人
李建锋	-115,000,000	24,917,695	0.64	0	未知	0	境内自然人
周利方	1,486,200	21,770,631	0.56	0	未知	0	境内自然人

江阴市新国联产业发展有限公司	20,576,131	20,576,131	0.53	0	未知	0	国有法人
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	11,090,625	11,091,796	0.28	0	未知	0	境外法人
谭莉莉	-7,432,451	6,850,000	0.18	0	未知	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，江苏三房巷国际贸易有限公司为三房巷集团有限公司的下属企业，存在关联关系，属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

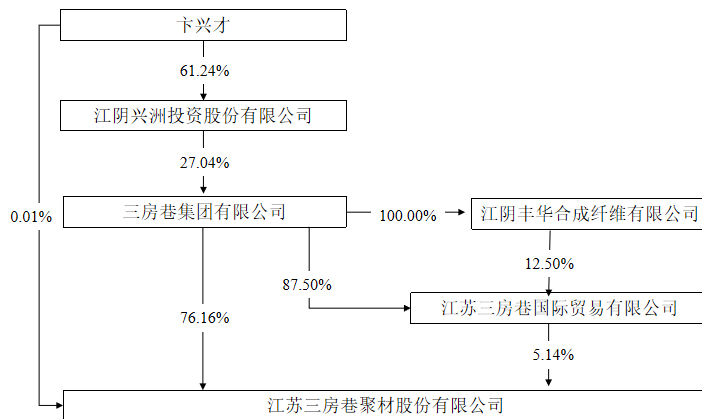
2、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



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、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

第三节 重要事项

一、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。

报告期内，公司实现营业收入 2,283,712.78 万元，较上年同期增长 17.24%，归属于上市公司股东的净利润为 81,822.80 万元，较上年同期增长 29.93%。

二、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：卞惠良

江苏三房巷聚材股份有限公司

董事会批准报送日期：2023 年 3 月 27 日