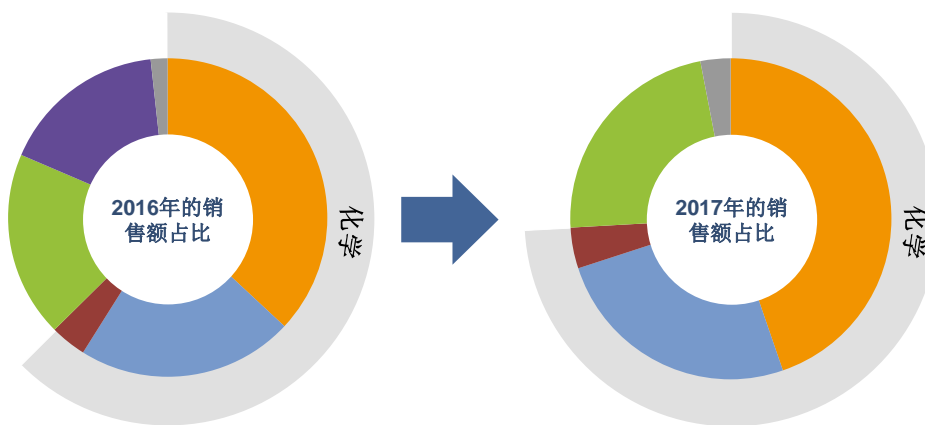


2017年财务报告新闻发布会

瓦克化学股份有限公司总裁兼首席执行官施拓知博士，2018年3月13日

因世创电子材料不再列入瓦克集团的合并报表,化学业务在销售总额中所占份额显著提升



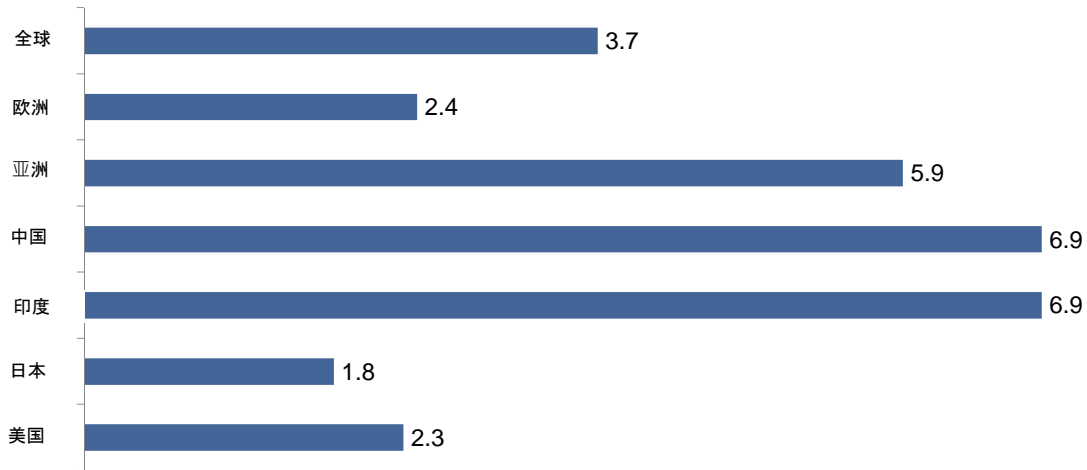
▶ 化学 < 2/3 的销售额

▶ 化学约占 3/4 的销售额

■ 瓦克有机硅 ■ 瓦克聚合物 ■ 瓦克生物科技 ■ 瓦克多晶硅 ■ 世创电子材料 ■ 其他/整合

2017年所有地区的经济都加速增长

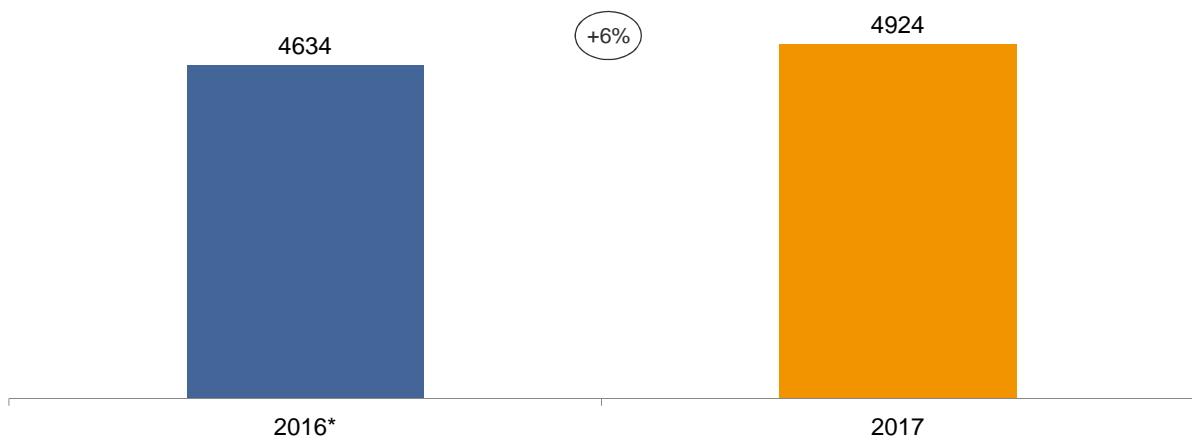
世界各地GDP发展趋势 — 与上年同比实际变化 (%)



资料来源：全球：IWF，亚洲：ADB，中国：国家统计局，印度：NCAER，日本：IWF，美国：IWF，欧洲：OECD

2017财年瓦克集团销售额增至49亿欧元

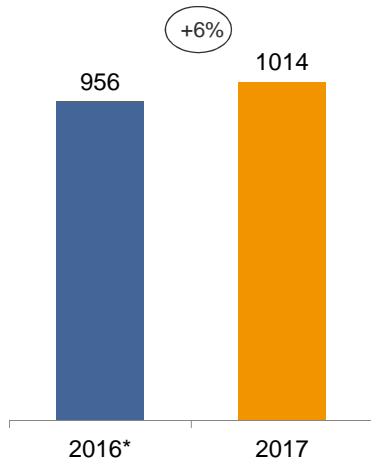
单位：百万欧元



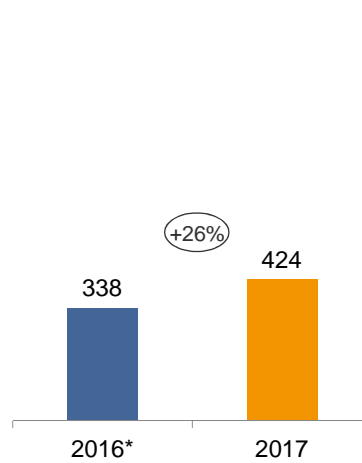
*已根据IFRS第5号做了调整

EBITDA为10.1亿欧元，比上年增长6%；EBIT和全年利润均实现超比例增长

单位：百万欧元 **EBITDA**

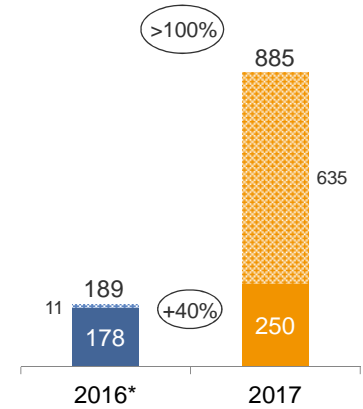


单位：百万欧元 **EBIT**



单位：百万欧元 **全年利润**

来自终止经营的业务的利润



*已根据IFRS第5号做了调整



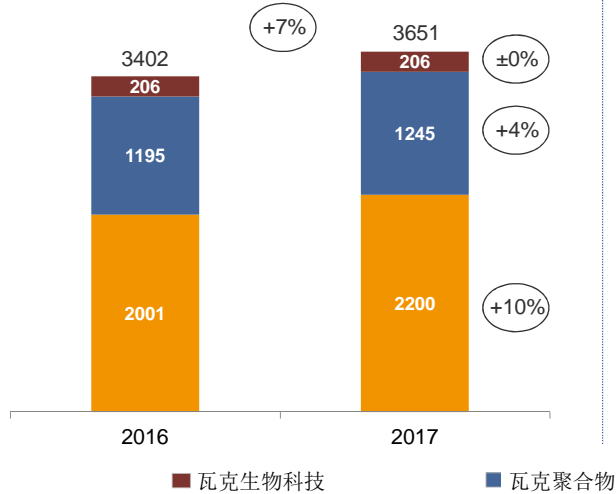
2017年财务报告新闻发布会
2018年3月13日

4

化学业务部门的销售额实现增长，尽管原材料价格明显上涨，但EBITDA仍实现增长

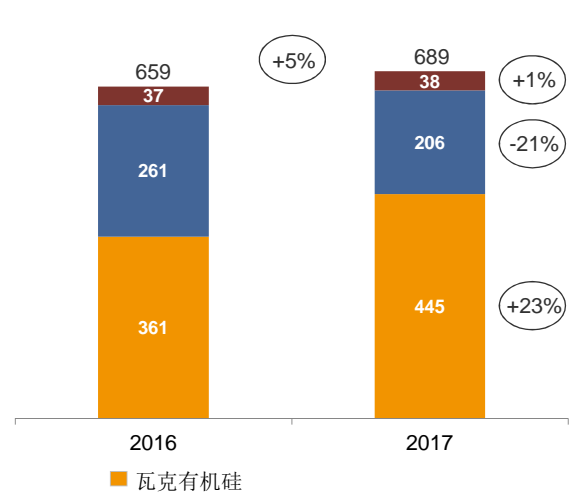
单位：百万欧元

销售额



单位：百万欧元

EBITDA



销售额为包括内部销售额的销售总额



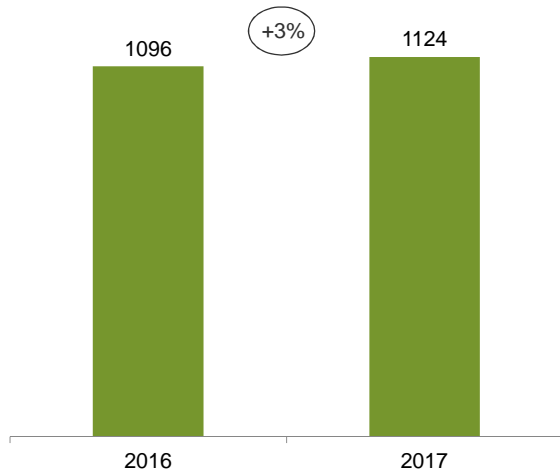
2017年财务报告新闻发布会
2018年3月13日

5

瓦克多晶硅的销售和EBITDA均实现小幅增长

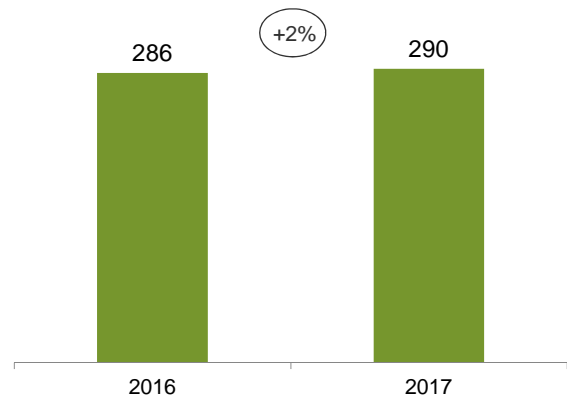
单位：百万欧元

销售额



单位：百万欧元

EBITDA



销售额为包括内部销售额的销售总额

WACKER

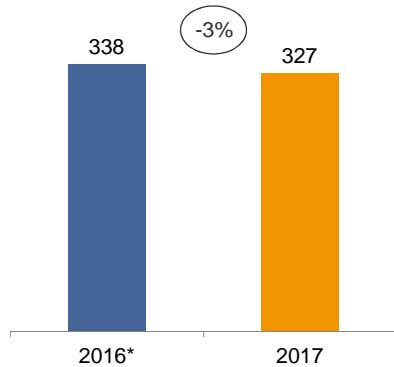
2017年财务报告新闻发布会
2018年3月13日

6

净金融负债减半，净现金流量继续保持高位

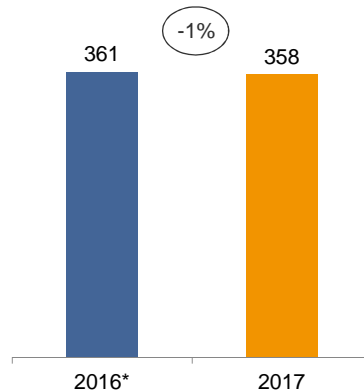
单位：
百万欧元

投资额
(持续经营的业务)



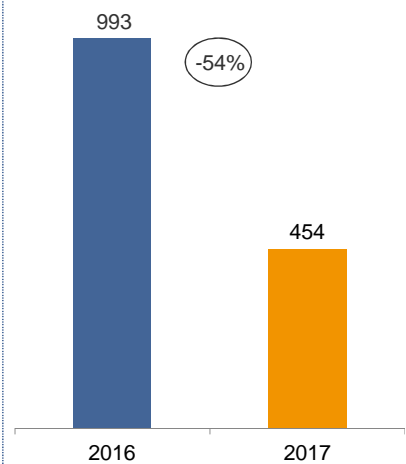
单位：
百万欧元

净现金流量
(持续经营的业务)



单位：
百万欧元

净金融负债



*已根据IFRS第5号做了调整

WACKER

2017年财务报告新闻发布会
2018年3月13日

7

瓦克扩建增长型领域最终产品的产能

镇川特种有机硅生产基地（韩国）



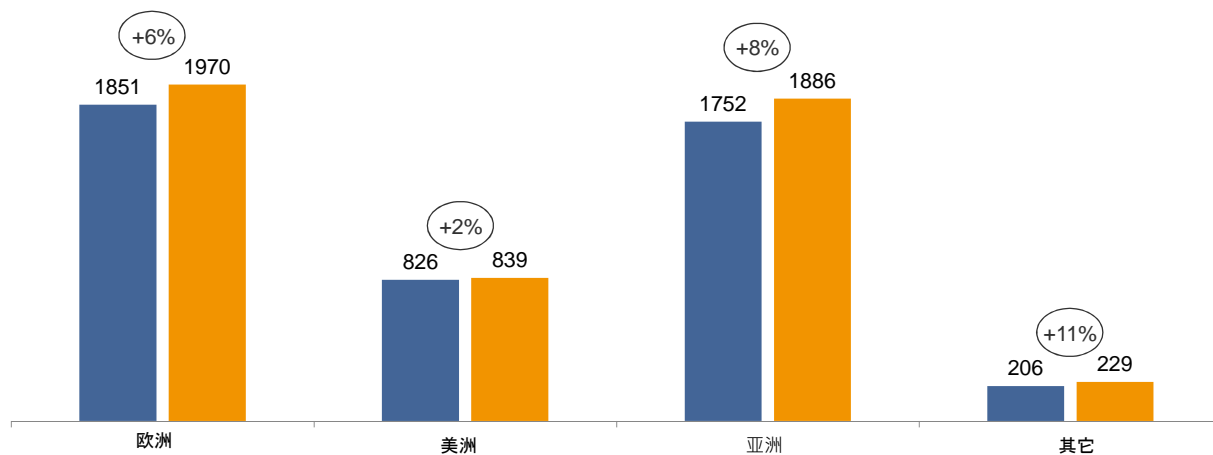
德国博格豪森生产基地用于生产乳液的反应器



瓦克在所有地区均实现销售额增长

销售额（百万欧元）

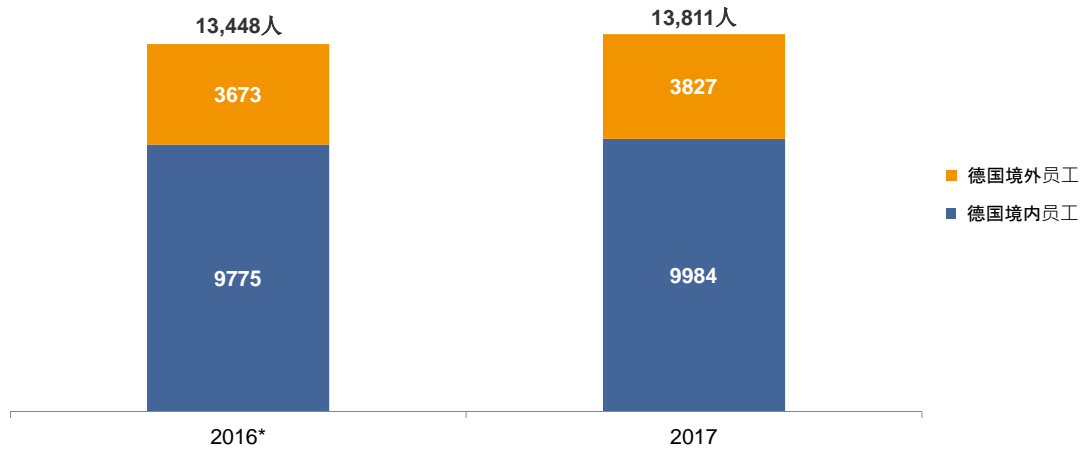
■ 2016* ■ 2017



*已根据IFRS第5号做了调整

2017年瓦克员工总数增加约360人

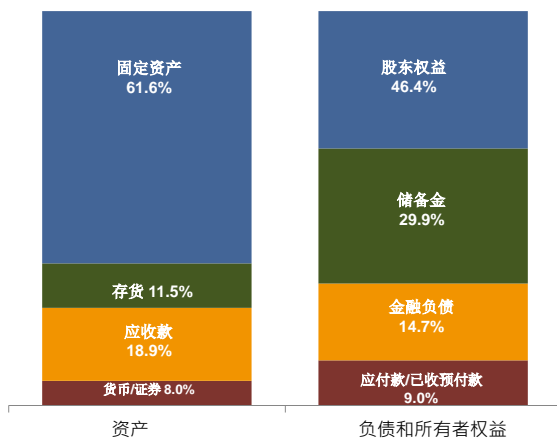
员工总数（截至每年12月31日）



*不含世创电子材料股份有限公司

集团的资产及财务状况非常稳固

截至2017年12月31日的资产总额：68.4亿欧元

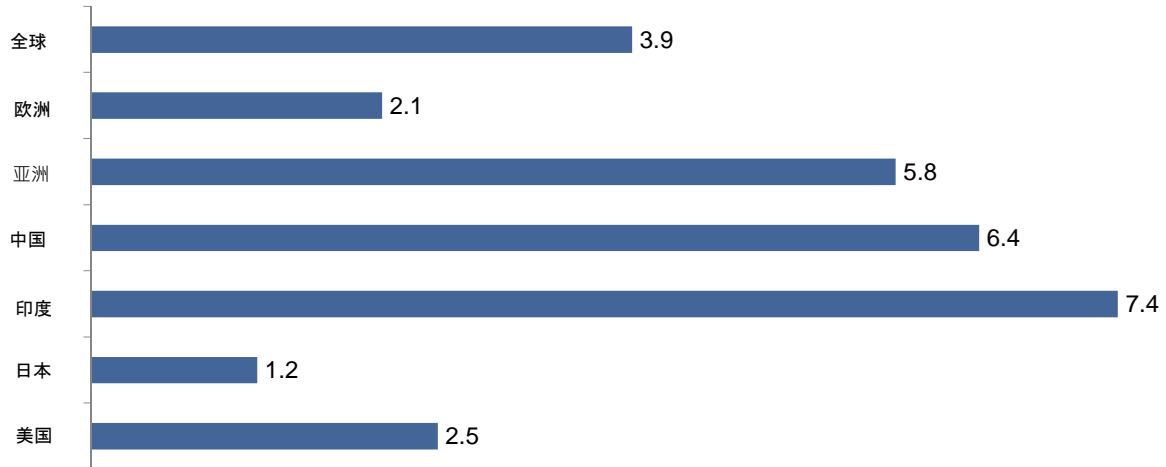


亮点

- ▶ 流动资金达5.47亿欧元
- ▶ 未动用的贷款额度约达9亿欧元
- ▶ 股东权益比率为46%

经济专家预测2018年经济增长势头更加强劲

世界各地GDP发展趋势 — 与上年同比实际变化 (%)



资料来源：全球：IWF，亚洲：ADB，中国：ADB，印度：ADB，日本：OECD，美国：OECD，欧洲：OECD

瓦克有机硅预计将在2018年实现销售额小幅增长和更高的EBITDA

有机硅可有效保护敏感的电子产品，使其耐高温、防潮和防震



战略重点

- ▶ 增值：提高高收益特种产品的比例
- ▶ 创新：开拓新的市场和应用领域
- ▶ 开支：持续改进，保持生产设备的高利用率

瓦克聚合物预计将在2018年实现销售额增长，EBITDA将与上年持平

韩国蔚山生产基地聚合物乳液生产厂



战略重点

- ▶ 拓展：提高市场渗透率
- ▶ 替代：替代现有应用中的传统产品
- ▶ 创新：开发新产品，开拓应用领域

瓦克生物科技预计将在2018年实现销售额增长， 受西班牙新生产基地整合开支的影响，EBITDA将低于上年水平

德国哈勒生产基地药用蛋白的洁净室生产厂



战略重点

- ▶ 市场份额：以扩展生物技术业务为重点
- ▶ 创新：推动新开发的产品的商业化进程
- ▶ 开支：继续提高供应链的产率和效率

光伏市场2018年将继续增长

新增光伏装机容量的发展情况，以兆瓦计

	2017年	2018年
德国	1,800	2,000 - 2,400
欧洲其他国家	5,300	6,000 - 6,700
美国	11,500	8,000 - 10,000
日本	7,500	7,000 - 8,000
中国	54,000	59,000 - 65,000
印度	9,500	9,000 - 11,000
世界其他地区	14,400	19,000 - 21,900
总计	104,000	110,000 - 125,000

资料来源: Commissariat Générale au Développement Durable, IHS, SEIA, RTS, Apricum, 德国联邦网络局、能源咨询机构Bridge to India、印度新能源和可再生能源部、中国国家能源局、市场研究报告、瓦克的市场研究报告

瓦克多晶硅预计销售额将受价格的影响而下降，EBITDA将与上年同比略有增长

德国农特里茨生产基地的多晶硅生产厂



战略重点

- ▶ 效率: 通过改进工艺提高现有生产线的产量
- ▶ 开支: 进一步降低能源和原材料开支, 降低生产成本
- ▶ 质量: 在多晶硅生产领域继续保持质量领先的地位

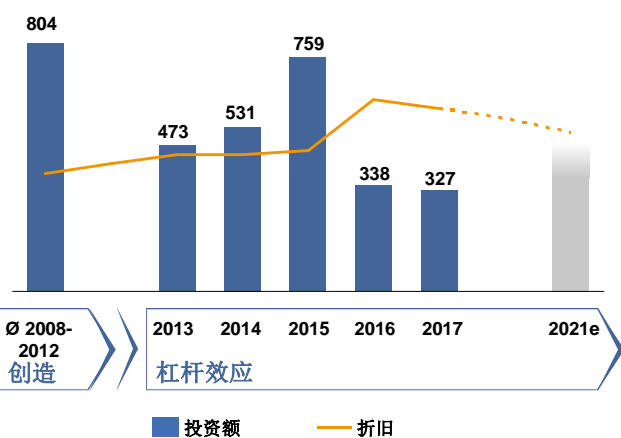
瓦克预计2018年集团销售额将略有增长，来自持续经营业务的全年利润预计将明显高于上年

2018年前瞻

	2017年实际数据	2018年前瞻
销售额（百万欧元）	4,924	增幅为较低的低位数百分比
EBITDA（百万欧元）	1,014	增幅为中等幅度的低位数百分比
EBITDA利润率（%）	20.6	略高于上年
投资额（百万欧元）	327	约470
折旧（百万欧元）	590	约550
净现金流量（百万欧元）	358	明显结余，明显低于上年
净金融负债（百万欧元）	454	与上年持平
全年利润（持续经营的业务，单位：百万欧元）	250	明显高于上年

瓦克今后几年将致力于实现超出平均水平的增长率，保持可观的利润率，从经营活动中获得高额现金收入

投资与折旧（百万欧元） （不包括世创电子材料）

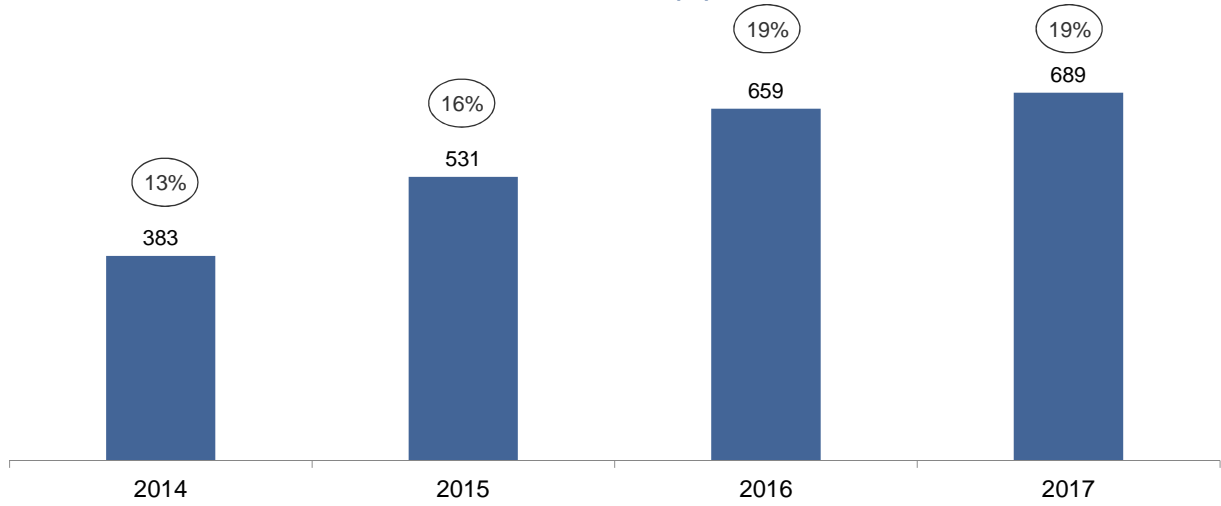


战略重点

- ▶ 投资低于折旧
- ▶ 实现高于化工业平均水平的增长速度
- ▶ 注重所有业务流程的可持续发展性
- ▶ 在经济循环中保持可观的利润率
- ▶ 确保获得高额现金收入

化学业务的利润率明显超出16%的目标利润率

化学业务部门：EBITDA（百万欧元）和 EBITDA利润率 (%)



2017年财务报告新闻发布会

瓦克化学股份有限公司总裁兼首席执行官施拓知博士，2018年3月13日