

证券代码：600409

证券简称：三友化工

公告编号：临 2025-005 号

唐山三友化工股份有限公司

投资者交流会会议纪要

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

唐山三友化工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 2 月 21 日接待了投资者咨询交流，有关情况如下：

一、交流会基本情况

时间：2025 年 2 月 21 日 14:00-15:00，15:30-16:30

交流方式：现场及电话会议

参会机构名称：招商证券股份有限公司、江苏睿诚投资股份有限公司、浙商证券股份有限公司、国泰基金管理有限公司。

公司参会人员：证券事务代表王国平女士及证券部、经济运行中心有关人员。

二、会议交流的主要内容

1. 公司主导产品市场情况

纯碱：目前国内纯碱行业产能约 4080 万吨，较 2024 年底基本持平。当前纯碱企业经营承压明显，纯碱价格僵持盘整，行业库存 180 万吨左右，行业整体开工率 89% 左右。预计今年二季度随着行业检修逐步开始，行业开工有所降低，高库存局面或将得到一定程度缓解，不排除行业检修供给缩减对市场形成提振，预计全年或处震荡整理行情。

粘胶短纤维：目前国内粘胶短纤行业产能约 510 万吨，实际有效产能约 480 万吨，近几年产能变动不大。当前粘胶企业开工平稳，开工率保持 88% 左右。供给端稳定无新增产能，叠加库存处在相对低位水平，对粘胶企业存一定支撑；虽出口市场存不确定性，但需求端稳步恢复，跟随淡旺季调整运行，整体看粘胶短纤市场存向好预期。

烧碱：目前国内烧碱行业产能约 4850 万吨，行业开工率保持 87%-88% 水平，供给保持稳定，下游氧化铝、印染等需求支撑表现较好，今年新增产能增长有限，下游氧化铝预计新增产能超千万吨，需求或延续良好表现，预计烧碱仍保持高位

运行为主，整体表现偏强。

PVC: 目前国内 PVC 行业产能约 2900 万吨，行业开工率在 79%-80% 水平，供给相对稳定，下游房地产、基建行业不景气，叠加行业高库存压制，市场难言向好，预计今年在供强需弱主导下，将以震荡整理为主。

有机硅: 目前国内有机硅行业产能约 685 万吨，行业开工率 78%-79%。当前行业不同程度亏损，各企业根据自身运行状况检修降负荷有所增加，挺价、提价意愿强烈，价格有所上涨。今年暂无新增产能投放，行业库存水平不高，各企业减亏、扭亏意愿强烈，下游电子电器、新能源等应用领域需求或延续增长态势，对需求存一定支撑，市场有望止跌回升，预计行业经营状况将得到改善。

2.公司“三链一群”重点项目进展情况

近年来，公司深入实施“三转”战略，全力构建“三链一群”产业布局，强化科技创新，加大战新产业投入，大力培育和发展新质生产力，不断推动公司产业向“高端化、智能化、绿色化”方向发展。

目前各重点项目建设进展顺利，高端电子化学品公司 2500t/a 电子级氯化氢、6000t/a 电子级氨、6000t/a 电子级氨水、15000t/a 电子级硫酸项目已建设完成，部分产品投料试车，部分产品处于联动试车阶段；10000 吨电子级异丙醇项目土建收尾；年产 10 万吨电池级碳酸钠项目部分设备调试；曹妃甸精细化工公司年产 4 万吨氯化亚砷、5 万吨氯乙酸、9.8 万吨烧碱项目全力推进中，预计今年 10 月份建成；蓝海科技公司 25 万吨/天海水淡化、1100 万方/年精制浓海水项目（一期）已完成项目备案、征地、安评、环评，目前正开展设计、招标相关工作。

三、风险提示

本次与投资者交流如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业及公司发展或业绩的保证，公司将根据相关要求及时履行相关信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

唐山三友化工股份有限公司董事会

2025年2月25日