证券代码：600409 证券简称：三友化工

**唐山三友化工股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系**  **活动类别** | ■特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 □其他 |
| **参与单位名称**  **及人员姓名** | 华泰证券、银华基金；浙商证券、申万菱信、泉果基金。 |
| **时 间** | 2025年8月4日 8月8日 15:00-16:00 |
| **地 点** | 公司会议室 |
| **上市公司接待**  **人员** | 副总经理兼董事会秘书刘印江先生，证券事务代表王国平女士及有关人员。 |
| **投资者**  **关系活动**  **主要内容**  **介绍** | 本次投资者交流主要对公司主导产品市场及“三链一群”重点项目建设情况进了沟通交流，主要交流问题如下：  **1、目前，纯碱市场现状如何？**  目前，纯碱行业整体呈供强需弱格局，纯碱行业总产能约4120万吨，行业检修与复工并存，开工率维持80%-82%水平，整体库存180万吨左右水平。短期内，纯碱仍处检修季，供给相对平稳，在纯碱期货先扬后抑走势带动下，现货价格适度提涨，呈阶段性触底行情。但后续仍新增产能预期投产，供给压力进一步提升，下游刚需为主，传统旺季预期下，市场或僵持维稳。  **2、近期，有机硅产品价格有所上涨，涨价是否具有可持续性？**  当前有机硅行业产能690万吨，目前看暂无新增产能投产，行业开工维持在72%-74%水平，库存水平处在6-7万吨，单体厂出货压力尚可，下游保持刚需，近期在成本端原料走强及个别单体厂阶段性停产提振下，产品价格有所上涨，持稳运行。后续随着旺季预期临近，市场或僵持维稳，传统旺季过后，淡季主导下，市场仍存回调压力。具体市场价格涨幅及持续性仍待持续观察。  **3、粘胶短纤维市场走势怎么看？**  目前粘胶行业总产能约510万吨，剔除部分长期停车产能，实际有效产能约480万吨，行业开工环比提升至86%-87%高位水平，但行业库存逐步下降至15天水平，下游气流纺保持刚需，涡流纺存一定支撑，粘胶市场稳步走强；后期随着“金九银十”传统旺季来临，市场存走强预期。  **4、公司80万吨粘胶短纤维产品如何布局？**  公司80万吨粘胶短纤维产能涉及细分产品百余种，其中40%以普通纤维为主，60%以差别化、定制化、高端化纤维为主，涉及高白纤维、莫代尔纤维、阻燃纤维、环保纤维、再生纤维以及蛋白纤维、中国红纤维等相关品种，公司在保证普通纤维生产稳定的基础上，不断深化上下游合作，挖局产业链深度，依托品牌优势强化与下游纺纱、坯布、服装品牌等各环节的深度合作，以需求引领差别化产品的生产，以研发能力保证需求的稳步落地，打造了差别化产品稳定的生产供应能力。  **5、公司“三链一群”几个重点项目建设进度如何？**  今年以来公司以“保完工、抓投产、争创效”活动作为核心抓手，以“三链一群”重点项目为突破重点，集中优势资源强力攻坚，全力以赴抓进度、控投资、保安全、促创效，各项目建设进展顺利。精细化工一期项目设备安装进入收尾阶段，管道安装进行中，正按照预期投产目标全力冲刺。电子化学品公司电子级氯化氢、氨气、氨水、硫酸处于试生产阶段，异丙醇单机调试。年产10万吨电池级碳酸钠项目进入试生产。海水淡化及浓海水项目（一期）核心设备全部订货，主车间土建全面铺开。  **6、面对国家反内卷政策导向，公司有何发展规划或应对举措？**  目前国家出台反内卷相关政策，部分行业环境已有所改善，随着国家对化工行业反内卷政策持续发力，行业供需或迎来改善。公司将持续关注行业相关政策的出台，并根据政策导向积极制定适合自身发展的策略及举措，不断推动公司产业链转型升级与高质量健康发展。  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。 |