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** | 建信养老基金 |
| **时 间** | 2025年9月4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、重点项目建设情况等进了沟通交流，主要交流问题如下：**1、目前粘胶短纤市场表现如何？**目前粘胶行业正值“金九银十”传统旺季，市场氛围回升，粘胶行业开工保持90%-91%高位水平，库存13.5天左右，呈小幅逐步下降趋势。下游需求进入消费旺季，人棉纱涡流纺保持较低库存和较好走货，织布厂走货略好于前期，下游对粘胶涨价稳步跟进、逐步落实阶段，短期内市场延续走强预期。**2、公司纯碱板块市场如何？未来公司有何应对措施？**目前纯碱行业总产能约4120万吨，开工率维持82-83%水平，受检修季影响，库存164万吨左右，较前期略有下降。现阶段行业普遍亏损，逐步进入成本竞争、产能清退调整期，下游需求保持稳定，在新增产能投产预期下，供给端压力进一步加大，预期市场延续低位盘整。我公司依托循环经济优势，在氨碱法纯碱生产企业中成本具有一定的竞争优势。面对纯碱市场严峻形势，公司一方面通过加大科技创新，不断提高自身工艺管控水平和自动化程度，节能降耗，同时积极探索纯碱相关业务多元化发展；另一方面加快推进海水淡化及浓海水项目（一期）建设，该项目投产后将进一步降低公司纯碱生产成本，增强竞争力。**3、公司“三链一群”重点项目建设情况如何？**今年以来公司全力加快“三链一群”重点项目建设，积极培育壮大新兴产业，不断升级优化传统产业，推动新旧动能转换，各项目建设进展顺利。高端电子化学品项目电子级氯化氢、氨气、氨水、硫酸处于试生产阶段，异丙醇单机调试；精细化工一期项目设备安装进入收尾阶段，正在进行管道安装，力争今年四季度投产；海水淡化及浓海水项目（一期）被纳入河北省重点建设项目，目前核心设备全部订货，主车间土建全面铺开；年产 10 万吨电池级碳酸钠项目进入试生产，稳步推进系统工况优化。**4、公司如何看待反内卷对于公司的影响？**公司作为优质的传统化工企业，构建了具有自身特色的绿色可持续的循环经济产业体系，产业结构合理，生产工艺水平先进，各产品品质优异，技术创新及研发能力强，安全环保管控到位，在行业内具有较强竞争优势。公司“三转”战略的实施，使现有产业不断向高端化、智能化、绿色化优化升级，战新产业加快落地。随着国家对相关行业反内卷政策的持续发力，行业供需和结构或迎来改善，公司竞争优势也将进一步显现。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。 |