

证券代码：600409

证券简称：三友化工

公告编号：临 2024-040 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 2024 年 12 月 12 日通过现场会议方式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：2024 年 12 月 12 日 15:00-16:00

交流方式：现场会议

参会机构名称：浙商证券股份有限公司、华夏久盈资产管理有限责任公司。

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：**目前国内纯碱产能约 4080 万吨，全年预计产量同比增长 15% 左右。目前纯碱企业经营承压明显，纯碱价格僵持盘整，行业检修限产产能增多，行业库存 165 万吨左右，行业整体开工率 88% 左右。预计 2025 年行业高开工、高库存局面或将延续，行业检修或导致阶段性供给缩减，供需矛盾延续，市场或震荡整理为主。

**粘胶短纤维：**目前国内粘胶短纤行业产能约 500 万吨，实际有效产能约 480 万吨，近几年产能变动不大，全年预计产量约 420 万吨，同比增长 12% 左右。目前粘胶企业开工平稳，开工率保持 88%-89%。供给端稳定无新增产能，叠加库存达到历史以来的低位，对粘胶企业支撑明显。需求端稳步恢复，支撑粘胶持续性改善向好。预计 2025 年行业供给平稳，虽出口市场存不确定性，但国内终端消费需求稳中有增，市场预期好于今年。

**烧碱：**目前国内烧碱产能约 4850 万吨，预计全年产量同比增长约 5%。今年以来烧碱整体保持大稳小动行情，价格处于高位水平，行业开工率约 86%。2025 年在下游氧化铝、电解铝需求增长支撑下预计价格将高位运行。

**PVC:** 目前国内 PVC 产能约 2850 万吨，全年预计产量或在 2345 万吨左右，同比变化不大。今年以来 PVC 保持震荡整理行情，波动有限，主要受房地产、基建行业不景气，叠加行业 100 余万吨高库存压制，市场震荡整理为主。目前行业整体开工率围绕 77%-78%。2025 年产能增长有限，在国家稳定房地产、加大基建等利好政策提振下，预期价格小幅回升。

**有机硅:** 目前国内有机硅产能约 685 万吨，相比 2023 年底增加约 140 万吨，全年预计单体产量约 410 万吨，同比增长约 23%。目前行业开工率 78%-80%。随着新增产能逐步投放市场，供需矛盾加剧，单体厂不同程度亏损状态下，挺价意愿强烈。2025 年暂无新增产能投放，下游新能源等应用领域需求保持平稳，加之房地产需求预期增量带动，市场有望止跌回升。

## **2.公司“三链一群”重点项目进展情况**

2024 年，公司大力实施向海洋转身、向绿色转型、向高质量转变“三转”战略，按照以高科技作为核心驱动力、以高投入打造核心增长极的“两高双核”工作思路，加快推进“三链一群”产业重点项目建设，向产业链价值链中高端迈进。高端电子化学品 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、10000 吨电子级异丙醇项目进展顺利，部分产品进入试车调试阶段。年产 20 万吨有机硅单体扩建项目生产运行平稳有序。曹妃甸精细化工年产 4 万吨氯化亚砷、5 万吨氯乙酸、9.8 万吨烧碱项目完成主要设备订货，土建施工等工作按计划有序推进。

## **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

2024年12月14日