

证券代码：600935

公司简称：华塑股份

安徽华塑股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系 活动类别	业绩说明会
活动主题	华塑股份 2024 年度业绩说明会
时间	2025 年 04 月 25 日 09:30-10:30
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 视频录播+网络文字互动
参会人员	董事长：路明；财务总监、董事会秘书：毕刚；独立董事：王素玲
投资者关系 活动主要内容介绍	投资者关系活动主要内容 一、公司未来五年重点发展方向是什么？是否涉及并购或新产业链布局？ 尊敬的投资者，您好。目前，公司正在积极推进“十五五”规划编制工作，确立了以“做优做精氯碱主业，加快发展战新产业，打造国内‘双一流’化工新材料上市公司”为目标，围绕“紧跟化工发展趋势，瞄准行业先进技术，发挥已有产业优势，实现华塑二次腾飞”的总体思路，坚持实事求是，稳中精进的原则，推动企业高质量发展。力争到“十五五”末，构建形成“传统材料升级+新兴材料培育+前沿材料布局”的产业生态体系，完成传统产业向战新产业升级、基础化工向精细化工转型、产业结构向高端化、多元化、低碳化发展。具体来讲，就是聚焦传统材料升级、电子新材料和硅基新材料并布局氟基新材料领域。一是聚焦传统材料升级领域：依托原料及能源优势，发展绿色钙基纳米新材料，将石灰石或电石渣实现高附加值转化，规划超细纳米碳酸钙及高比表面氢氧化钙等项目；同时推进

	PVC/PBAT 化学或物理改性项目研发及产业化，优化产品性能，通过产品差异化提升附加值，增强市场竞争力；二是聚焦电子新材料领域：在建设中的 2 万吨电子级盐酸、6 万吨电子级烧碱项目基础上，进一步规划电子级三氯氢硅、电子级硅烷、电子级氯气及电子级乙炔气等电子特气产品，构建电子新材料产品矩阵；三是聚焦硅基新材料领域：以现有三氯氢硅产品为基础，布局光纤级四氯化硅、硅烷偶联剂、有机硅等高端产品，延长产业链，抢占高附加值新赛道。四是布局氟基新材料领域：利用含氯产品转换生产含氟产品，进而布局含 F 新型制冷剂 and PVDF（聚偏氟乙烯）等新材料，抢占氟基新材料增量市场，实现基础化工向高端氟材料价值跃迁。战略规划的实施，是建立在安全经济一体化充分论证的基础上实施推进的，必须符合国家政策和市场预期，有利于公司可持续发展。至于实施路径，公司也将充分考虑公司实际和行业环境情况，在并购、自建、合作建设等路径上综合考虑。感谢您对华塑股份的关注，谢谢！ 二、公司之后的盈利有什么增长点？ 尊敬的投资者，您好。公司在未来布局了四个方面的发展方向，一是聚焦传统材料升级领域：依托原料及能源优势，发展绿色钙基纳米新材料，将石灰石或电石渣实现高附加值转化；同时推进 PVC/PBAT 化学或物理改性项目研发及产业化，优化产品性能，通过产品差异化提升附加值；二是聚焦电子新材料领域：在建设中的 2 万吨电子级盐酸、6 万吨电子级烧碱项目，以及后续规划电子级三氯氢硅、电子级硅烷、电子级氯气及电子级乙炔气等电子特气产品；三是聚焦硅基新材料领域：以现有三氯氢硅产品为基础，布局光纤级四氯化硅、硅烷偶联剂、有机硅等高端产品，延长产业链，抢占高附加值新赛道。四是布局氟基新材料领域：利用含氯产品转换生产含氟产品，进而布局含 F 新型制冷剂和 PVDF（聚偏氟乙烯）等新材料，抢占氟基新材料增量市场，实现基础化工向高端氟材料价值跃迁。感谢您对华塑股份的关注，谢谢！ 三、请问截至昨日 2025-4-24，股东户数是多少？
--	---

尊敬的投资者，您好。2025 年 4 月 18 日，公司的股东数为 53112。感谢您对华塑股份的关注，谢谢！

四、行业以后的发展前景怎样？

尊敬的投资者，您好。在国家“双碳”相关政策引导下，我国氯碱行业产能扩张得到有效控制，产能增速持续放缓，行业布局更趋清晰，单个企业平均规模继续提升。根据最新产能调查数据显示，截至 2024 年底，我国 PVC 现有产能为 2951 万吨（其中包含聚氯乙烯糊状树脂 148 万吨），产能净增长 70 万吨，其中年内新增 90 万吨，退出 20 万吨，占当前全球总量的 47%左右。随着我国新能源领域不断发展，磷酸铁锂电池和三元电池需求明显增长，相关化工品耗碱量持续提升，烧碱市场需求稳步增长，投资热情提升，“碱氯平衡”问题更加受到关注。近几年，环氧氯丙烷、氯化亚砷等精细耗氯产品产能保持稳步增长，PVC 在氯气消费总量中的占比小幅降低，但作为最重要的有机耗氯产品，PVC 近几年受关注度也有所提高，仍是实现氯碱行业“碱氯平衡”的压舱石，约占氯气消费总量的 35%。与此同时，局部地区或个别 PVC 企业因不具备资源、能源优势，存在频繁停车或长期停车现象。因此，未来几年国内 PVC 仍将保持有进有退，产业结构持续优化。目前我国氯碱行业的布局逐渐清晰，PVC 作为氯碱的主要产品，近年来的发展格局也趋于明朗，一批具有竞争优势的企业成为该领域的领先代表。华北地区化工发展基础雄厚，近年来随着沿海乙烯法 PVC 装置陆续投产，区内乙烯法产能已超过电石法，且未来扩能仍以乙烯法为主；西北地区依托丰富的煤炭、矿产资源优势，大力发展“煤-电-氯碱-PVC-水泥”一体化项目，特别是近年来当地氯碱企业积极探索与绿电新能源的耦合发展，为光伏、风电提供基础原料的同时，充分利用绿电降低企业用电成本，获得新的发展动力；华东地区是我国氯碱产品主要消费市场，依托下游需求支撑和相对便利的对外贸易条件，当地氯碱产业逐渐探索出与石化行业、氟化工、精细化工和农药等行业结合发展的模式。感谢您对华塑股份的关注，谢谢！

五、PBAT 项目什么时候正式生产？看到去年 12 月试生产，对 2025 年报表各指标的贡献是多少？PBAT 中国总产能和需求目前什么状况？贸易战对公司的影响？

尊敬的投资者，您好。公司年产 12 万吨 PBAT 项目，正在进行消缺和局部调试等试生产准备工作。考虑到生产指标和市场情况的不确定性，对公司经营影响不好判断。从目前来看，国内 PBAT 总产能出现过剩情况，但是，随着国家“禁塑令”的逐步推进，市场会有所好转。中美贸易战对公司没有直接影响，公司将持续关注对下游产品的影响程度，及时做好应对举措。感谢您对华塑股份的关注，谢谢！

六、股东减持情况如何了？还会做进一步减持么？

尊敬的投资者，您好。公司分别于 2025 年 3 月 18 日和 3 月 29 日披露《关于持股 5%以上股东集中竞价减持股份计划公告》，公司及相关减持股东将严格遵守《证券法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 15 号——股东及董事、高级管理人员减持股份》等有关法律、法规、规范性文件及相应承诺的要求，及时履行信息披露义务。股东减持系股东根据其自身经营发展情况、投资决策等作出的安排，如后续涉及减持事项，公司将及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

七、2025 年银行授信额度增加的缘由是啥？

尊敬的投资者，您好。公司 2024 年、2025 年向金融机构申请综合授信额度总额分别为不超过人民币 65 亿元、不超过人民币 62.5 亿元，2025 年综合授信额度同比减少，具体内容以信息披露为准。感谢您对华塑股份的关注，谢谢！

八、在定远，你们的薪酬都不低哦。管理层如果有信心的化，目前股价低位，有计划做员工激励么？或者，发公告高管增持？

尊敬的投资者，您好。公司根据发展需要，也在积极推进员工各项激励政策，推动员工和企业一起成长。但是，目前还没有明确的员工持股计划，也无高管增持计划。感谢您对华塑股份的关注，

谢谢！

九、集团的任务，和贵司也一直说要降本增效。我们也希望看到效果。这两天还来个跌停。1 季度的报表不论，今年上半年能扭亏么？有决心么？围绕扭亏，国企目前管控形式下，对管理层的 kpi 有具体的奖惩目标么？

尊敬的投资者，您好。公司所属行业持续低迷，给公司经营带来较大压力，为积极应对不利形势，公司管理层立足当前、兼顾长远，制定了“523”降本增效举措，即生产、技术、营销、管理、资金 5 个方面，采取 23 项具体举措，从 2024 年度来看，效果比较明显。一是生产增效。科学组织生产，合理安排计划性检修，工业盐、氯乙烯、发电产能利用率分别为 98.06%、92.56%、95.41%。二是技术降本。优化工艺技术管控，以更强的措施抓好关键消耗。2024 年供电标煤耗同比降低 3.31 克/千瓦时；吨 PVC 耗实物电石同比降低 0.026 吨；吨电石耗炭材同比降低 0.016 吨；吨烧碱耗工业盐同比降低 0.01 吨。三是营销增效。扩大以中长期合同为主、阶段性市场补充为辅的煤炭采购模式，全力保障迎峰期间煤炭供应，全年长协煤兑现率 87.1%；持续优化客户结构，抢抓市场机遇，合理确定 32% 碱、50% 碱及固碱订单比例，全年开发 PVC、烧碱、水泥客户共计 48 家；扩大趋势销售范围，PVC、烧碱、水泥趋势营销 63 例，累计创效 921 万元。四是管理降本。坚持算账抓生产，通过效益分析确定最优生产模式，动态调整“氯碱平衡”增加主产品产量，其中烧碱、PVC 产量比完成 0.84，较设计值 0.75 提高了 0.09，创效 2503 万元。科学组织生产，充分利用峰谷平用电策略，降低用电成本 3439 万元；结合市场预测情况，适时补充部分低价电石，降低电石使用成本。实施业务外包专业化管理，推进生产服务类业务大整合，以预算费用下浮一定比例的方式制定最高控制价，外委费用同比降低 2032 万元。五是资金增效。结合生产经营实际和新近出台政策，积极争取财政补助。2024 年累计开展政策利用项目 27 项，完成税费减免和财政补助 7527 万元。2025 年，华塑股份将继续深化降本增效举

	措，将任务落实到分管领导，保障降本增效举措落地。同时，加快产业转型发展步伐，统筹做好“十五五”发展规划，奋力实现“十四五”圆满收官，坚定不移推进企业高质量发展。感谢您对华塑股份的关注，谢谢！ 十、公司的环保改造是否增加了成本？如何通过技术升级降本增效？ 尊敬的投资者，您好。公司的环保改造确实可能增加一些成本，特别是在前期投资、生产成本和排放费用等方面。作为企业，环保也是企业生产的前提条件，从长远看，有利于企业可持续发展，并可能带来其他的效益。公司持续加大环保投入，践行“绿色化工成就美好生活”的企业理念。同时，也注重降本增效，如通过技术创新、设备升级、工艺优化等途径来降低环保成本，采用高效的设备和技术，减少能源消耗，降低运营成本。推进节能改造，减少电力、蒸汽等的消耗。感谢您对华塑股份的关注，谢谢！ 十一、公司本期盈利水平如何？ 尊敬的投资者，您好。2024 年，面临行业需求疲软，主产品价格持续下跌，公司主营业务收入、净利润均同比大幅下降。全年完成营业收入 51.14 亿元，同比降幅 8.07%；营业成本 48.02 亿元，同比降幅 2.42%；归属于上市公司股东的净利润-4.29 亿元，主要原因为主产品市场价格下降所致。2024 年我国 PVC 市场整体表现较为低迷，年底国内乙烯法 PVC 均价 5158 元/吨，电石法 PVC 均价 4962 元/吨，比年初均价 5798 元/吨和 5652 元/吨，分别下跌 11.0%和 12.2%。感谢您对华塑股份的关注，谢谢！
--	--