

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：2025-002

投资者关系 活动类别	业绩说明会
活动主题	华塑股份 2025 年第一季度业绩说明会
时间	2025 年 5 月 28 日 16:00-17:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 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：王清
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、路总，能否为我们介绍一下公司的行业情况？ 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。

二、高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

尊敬的投资者，您好。公司所属行业主产品 PVC 依然持续走低，单价同比下降 11.82%，2025 年一季度亏损 5542.75 万元。但是，从利润总额看，本期盈利水平较同期有所增长，本期净利润增亏主要系可弥补亏损等暂时性差异谨慎确认递延税项所致。

三、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

尊敬的投资者，您好。公司未来将重点聚焦四个领域。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。

四、介绍一下公司现阶段主营情况？

尊敬的投资者，您好。公司主要从事以 PVC 和烧碱为核心的氯碱化工产品的生产与销售业务。其业务涵盖原盐及灰岩开采、煤炭发电及电石制备、PVC 及烧碱生产、“三废”综合利用、三氯氢硅和四氯化硅的生产与销售，以及 PBAT/PBS 的生产与销售等多个领域，成功构建起氯碱化工一体化循环经济体系。公司的主要产品包括 PVC、烧碱、灰岩、电石渣水泥、石灰、三氯氢硅、四氯化硅、PBAT/PBS 等。