

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

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	华泰证券、银华基金；浙商证券、申万菱信、泉果基金。
<b>时 间</b>	2025年8月4日 8月8日 15:00-16:00
<b>地 点</b>	公司会议室
<b>上市公司接待人员</b>	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。
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p>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行了沟通交流，主要交流问题如下：</p> <p><b>1、目前，纯碱市场现状如何？</b></p> <p>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。</p> <p><b>2、近期，有机硅产品价格有所上涨，涨价是否具有可持续性？</b></p> <p>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。</p> <p><b>3、粘胶短纤维市场走势怎么看？</b></p> <p>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。</p> <p><b>4、公司 80 万吨粘胶短纤维产品如何布局？</b></p> <p>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</p>

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。