

证券代码：603033

证券简称：三维股份

三维控股集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<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
参与单位名称及人员姓名	国泰海通证券 李博
时间	2026年2月11日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	投资者关系总监 刘晓帆
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司基本情况介绍</p> <p>公司坚定立足实体经济，以现有产业为基础，围绕产业链布局，现已形成“化工、交通”两大领域三大主业的业务格局：新材料化工业务生产基地位于内蒙古乌海市，已布局30万吨/年BDO、36万吨/年电石产能，未来将向上筹备兰炭、绿电等产能，向下拓展PBAT等新材料产能，向全球规模领先的BDO及可降解塑料一体化龙头企业目标奋进。轨道交通业务重点布局“珠三角”、“长三角”以及国家“一带一路”沿线所覆盖的云南省、四川省等省份，致力于高铁建设和城市地铁等项目的开拓发展。橡胶制品产业和化纤产业基地均位于三门县内，主要产品有橡胶输送带、传动V带、聚酯切片及涤纶工业丝，公司是我国输送带及橡胶V带领域的龙头企业之一。</p>

2、2025 年度业绩预告情况分析

2025 年度公司预计实现归属于上市公司股东的净利润为-38,000 万元到-25,000 万元，主要系子公司内蒙古三维亏损所致。2025 年度 BDO 市场价格跌至历史低位，行业整体陷入亏损，内蒙古三维通过尝试推动行业限产保价、内部技改降本及工艺优化等方式力图维持盈利，但仍难挡价格持续探底带来的行业性亏损压力。

不过公司其他业务板块整体盈利能力持续改善，轨道交通业务净利润重新回到 2023 年水平，其中四川三维带来的投资收益同比大幅增加；聚酯化纤业务大幅减亏，在“反内卷”行动上取得显著成效。

3、聚酯化纤产业 2026 年能否扭亏为盈？

2025 年度聚酯工业长丝行业在国家政策引导、行业协会牵头和企业自律下，通过“限产保价”、“协调开工率”等方式灵活调节供应，行业呈现景气度上行的趋势，公司聚酯化纤业务大幅减亏。未来随着反内卷政策持续及供需格局改善，以及公司向高门槛、高技术含量且附加值高的车用丝领域布局，公司有信心实现扭亏为盈，修复盈利能力。

4、轨道交通业务未来展望？

目前广西三维和四川三维尚有可观的待执行订单存量，支撑后续业务开展，2026 年将重点跟进成都地铁五期、川藏铁路、成渝中线高铁等项目的建设进度，轨道交通业务稳中有进。公司会定期公布轨道交通业务经营数据，对于金额超 1 亿元的合同或中标通知也会及时披露，请随时关注公司公告。

5、可降解塑料行业的推进情况？

可降解塑料的应用推广有望带动 BDO 市场需求大幅增长。随着国家限塑令、禁塑令等政策及“双碳”战略的持续推动，可降解塑料在食品包装、快递包装、农业地膜等领域

加快推进。2026年1月，新版《生物降解塑料购物袋》国家标准发布，新国标将生物降解率要求从60%提升至90%，将于2027年1月1日正式实施。市场监管总局（国家标准委）曾在去年7月发布消息称，2024年我国生物降解塑料购物袋总产量近50万吨，并预测2030年总产量可达200万吨。塑料袋的绿色转型将进入高质量发展的快车道。

快递包装的绿色转型也在加快脚步。2025年全年快递包装突破2000亿件，快递业务量的快速增长与快递包装带来的环境问题愈发凸显，2025年6月国务院发布《快递暂行条例》新规对“快递包装”设立专门章节，推进快递包装绿色化、减量化、可循环，将快递包装治理工作提升到了一个新高度。

我国是地膜使用大国，每年用量超145万吨，覆盖土地达2.5亿亩，而2024年我国生物降解地膜累计年覆膜面积近300万亩，仅占农业地膜覆膜总面积的1%，生物降解地膜的推广能有效解决农田残膜污染问题，替代传统塑料地膜的市场潜力巨大。

国际上，越来越多的国家通过立法禁止一次性塑料袋的使用、强制推行再生或可降解的绿色材料。欧盟持续收紧一次性塑料的使用，明确于2026年8月起全面强制包装含再生料。加拿大拟修订一次性塑料制品禁令，禁止国内制造、进口和销售六类一次性塑料产品。阿联酋已明确规定从2026年1月1日起禁止使用包括餐具、杯子、盘子在内的一次性塑料制品。非洲超60%的国家颁布了严格、全面的禁塑令，催生可降解塑料袋、可重复利用袋的千万级市场机会。

6、电石价格走势及行业出清情况

生意社数据显示，2026年以来电石价格逐步回升，核心运行区间在2200-2800元/吨，价格重心较2025年小幅回升5%-8%。电石生产具有高能耗、高排放的特点，国家及内蒙古自治区层面已出台多项文件，明确不再新增电石产能，确有

	必要的须实施产能和能耗减量置换。电石行业正经历产能出清，10 万吨/年以下落后装置、老旧装置将全面退出，供应端趋紧从而支撑电石价格，进而传导至下游 PVC、BDO 产业链，推动相关产品价格上涨。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 2 月 11 日