证券代码:601568　　证券简称:北元化工

陕西北元化工集团股份有限公司
“走进上市公司”活动记录

一、活动时间

2026 年 6 月 4 日 15:30-18:00

二、活动地点

陕西北元化工集团股份有限公司（以下简称“北元化工”或“公司”）展厅、生产集控中心、920 会议室

三、参加人员

1. 申万宏源证券有限公司联合 7 家机构的 10 名机构投资者。

2. 公司党委副书记、董事、总经理，董事会秘书，证券事务代表，相关业务部门负责人等。

四、活动主要内容

2026 年 6 月 4 日下午，申万宏源证券有限公司联合机构投资者在北元化工举办了“走进上市公司”活动，10 名机构投资者走进公司进行深度调研，参观了北元化工展厅、生产集控中心，进行了座谈交流，听取了公司情况介绍，并由公司相关负责人对投资者关心的问题进行了解答。

五、现场互动问答主要内容

1. 公司如何看待无汞化 PVC 趋势?

答:公司高度重视 PVC 生产的绿色可持续发展，认为实现无汞化是电石法聚氯乙烯清洁生产的主要方向。目前，公司与国内催化剂科研机构和聚氯乙烯生产企业建立了深入的合作关系，积极推动金基无汞催化技术规模化应用，现已完成 10 万吨聚氯乙烯产能无汞化改造，后续将持续推进相关技术改造与工艺优化。谢谢。

2.公司上市以来连续多年分红，十分可观，后续是否会保持这种持续稳定的分红政策？

答：公司既定的利润分配方案是在确保日常生产经营资金需求的前提下，以公司可持续发展和全体股东利益最大化的原则制定分红政策，不会影响公司正常经营和长期发展。此外，公司认真贯彻落实监管机构的相关政策，如新“国九条”等，积极践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，结合公司实际发展需求，不断增强分红稳定性、持续性和可预期性，以“真金白银”回报广大投资者，与投资者共享公司成长和发展成果，增强投资者获得感。谢谢。

3.关注到公司和榆林市政府共建院士工作站，请介绍一下本次的签约合作的核心目的是什么？

答：此次签约旨在深入贯彻落实国家创新驱动发展战略，服务高水平科技自立自强，推动氯碱化工产业向高端化、智能化、精细化转型发展，着力打造高端化工新材料产业基地。本次合作将充分依托榆林市能源化工产业基础优势、吕剑院士核心技术优势以及公司在氯碱行业的龙头引领作用与全产业链配套服务能力，在公司建立院士工作站，并开展氟化工中试项目的孵化与技术开发。各方将聚焦氟氮化工新材料等关键领域深化合作，协同推进产业培育、人才培养以及科研成果产业化落地。谢谢。

4.在技术创新方面，公司整体布局是怎样的？去年有没有什么具体的成果？

答：公司瞄准企业发展战略需求，持续完善科技创新体系、加快科技成果转化应用，凝聚科技创新强大合力。2025 年，公司的技术核心优势贯穿生产的整个流程，覆盖创新的全链条，形成了独具特色的技术竞争力。在产品研发方面，公司在特种 PVC 树脂研发中持续突破，成功研发并生产出 BYFP700、BYGZ1200 型树脂，树脂产品型号达 45 种。聚合反应消光剂连续滴加技术成功落地应用，PVC 树脂生产技术不断创新。在无汞催化技术方面，公司完成了多种无汞催化剂性能的系统性评价，建成了催化剂性能数据库，无汞催化工艺技术达到国际领先水平。公司自主开发的《无汞触媒中金含量分析方法》获批成为氯碱行业团体标准，填补了行业检测标准的空白，为无汞触

媒的质量管控及工艺应用提供了权威的技术依据。在绿色低碳方面，公司开发的二氧化碳加氢制航空煤油技术达到国内领先水平，为二氧化碳高值化利用奠定了坚实基础。谢谢。

5.2025 年聚氯乙烯这个行业整体走势怎么样？在全球处于何种地位？

答：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。中国氯碱网公开信息显示，2025 年我国聚氯乙烯产能为 3,088 万吨（其中包含聚氯乙烯糊状树脂 162 万吨），产能净增长 137 万吨（其中新增 204 万吨，退出 67 万吨），产量约为 2,300 万吨，开工率 74%，较 2024 年下降 1 个百分点。目前，国内聚氯乙烯产能约占全球总量的 48%、产量约占全球总量的 46%，是全球主要的聚氯乙烯生产及消费地。谢谢。

6.公司 300MW 光伏项目进展怎样？

答：公司 300MW 光伏发电项目已于 2024 年 11 月全容量并网。2025 年有效利用小时数达到 1730 小时，发电量 5.19 亿度。谢谢。

7.目前的销售模式是怎么设计的？PVC 和烧碱产品在销售上有什么区别？

答：公司立足行业发展新形势，积极创新营销模式，全面拓展“国内+国外”“期货+现货”多模式营销体系，形成了经销、直销、出口及期货相结合的销售模式。其中，聚氯乙烯产品终端客户较为分散，主要采取经销、期货和出口等模式进行销售，液态烧碱对运输及储存条件要求较高，主要采取直销模式进行销售。公司在经销商客户日常管理、客户关系维护等方面相关内控制度健全并有效执行，拥有稳定的优质客户群体。谢谢。

8.公司的经营模式是什么样的？这种模式主要有哪些优势？

答：公司形成了完整的以 PVC 为核心的“煤—盐—发电—电石—氯碱化工（离子膜烧碱、PVC）—工业废渣综合利用生产水泥”的一体化绿色循环经济产业链，在致力于生产单元上下游紧密配套、协同发展的同时，积极构建高端化、精细化、差异化的产业新布局，打造多元融合新业态。谢谢。

9.贵公司生产经营有何突出优势？

答：公司拥有五大核心竞争优势：一是资源优势。公司地处秦晋蒙接壤的神府地区，当地富产氯碱化工所需的煤炭、原盐、石灰石等资源，为生产经营提供了充分的原料保障。二是规模品牌优势。公司深入实施以“增品种、提品质、创品牌”为内容的“三品”战略，规模品牌优势。现具备树脂、水泥、烧碱、液氯、盐酸、电石6类，65种产品的生产能力，主产品出口网络覆盖亚洲、非洲、欧洲、大洋洲、南美洲等80余个国家和地区。三是循环产业链优势。公司构建了以PVC产品为核心的“煤—盐—发电—电石—氯碱化工—工业废渣综合利用生产水泥”一体化绿色高效循环产业链，以当地煤炭为基础原料，生产兰炭并发电；以兰炭为原料生产电石；以电石和原盐为原料生产聚氯乙烯树脂和烧碱；以化工生产产生的电石泥废渣与热电锅炉排出的炉渣及粉煤灰为原料生产水泥，有效降低物料消耗，实现了资源、能源的就地转化利用，改变了氯碱产业传统生产模式，促进了经济效益、社会效益和环境效益的有机统一。四是区位运输优势。公司地处秦晋蒙接壤的神府地区，是东西部产业、金融、物流链接的枢纽，铁路及公路运输条件便利，与内蒙古、新疆等西北的氯碱企业相比，公司相距东南沿海城市的聚氯乙烯主要消费区域和山西、河南等氧化铝企业（烧碱下游企业）集中区域具有明显的距离优势，对应物流成本较低。五是体制机制优势。公司是由陕煤集团、民营企业及自然人合股组建的大型混合所有制企业，既发挥出了国有企业的管理规范、资本雄厚的优势，又有民营企业执行力强、灵活经营的特点，实现了国有企业与民营企业优势互补、互惠共赢，被陕西省委省政府誉为“北元模式”，得到了省市县各级政府的高度重视与支持。

风险提示：以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。