

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

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他 <u>现场交流</u>
参与单位名称 及人员	方正证券 张汪强、林建东；东财证券 梅宇鑫；国联民生 刘天其。
时 间	2026 年 8 月 12 日 15:00-16:00
地 点	公司会议室
公司接待人员	证券事务代表王国平、经济运行中心业务人员
投资者 关系活动 主要内容 介绍	本次投资者交流主要围绕公司主导产品市场、重点项目建设情况进行了沟通，交流的主要内容如下： 1、公司主导产品市场情况 纯碱：当前纯碱行业开工维持 78%水平，纯碱企业库存约 175 万吨，行业供给充裕，下游需求延续弱势表现，随着期货阶段性反弹向好，碱企出货顺畅，下游拿货积极，市场以稳为主。后期纯碱行业供需矛盾仍占据主导，但经营承压下，碱企挺价意愿较强，供需博弈下，纯碱价格或以弱势窄幅整理为主。 粘胶短纤：目前粘胶行业开工维持 92%水平，行业库存天数处在 7 天低位水平，粘胶企业预售良好，下游刚需补货，市场以稳为主。后期随着传统旺季逐步临近，供需紧平衡状态下，市场有调涨预期，但进入四季度后，需求淡季，不确定性增强，不排除小幅回落风险。 PVC：目前 PVC 行业开工维持 71%水平，行业库存保持 100 万吨以上高位水平，虽较前期有所降低，但仍处高位水平，下游型材、管材等需求持续低迷，供强需弱下，市场窄幅震荡整理为主。后期供强需弱格局仍占据主导，虽传统旺季有望提振市场行情，但高库存拖累下，恐反弹有限，市场整体延续震荡整理行情。 烧碱：目前烧碱行业开工维持 82-83%水平，行业库存不高，下游氧化铝需求表现不佳，非铝需求保持刚需，供需博弈下市场窄幅震荡整理为主。后期行业检修与复工并存，需求难有明显起色，供需错配下，市场或延续震荡整理为主，波动幅度有限。 有机硅：目前有机硅行业开工维持在 6-7 成水平，库存约 6 万吨水平，下游需求正值淡季，经历前期阶段性触底反弹后，下游补货偏谨慎，但单体厂依托预售及稳定发货，挺价积极，市场以稳为主。后期反内卷错峰限产政策延续，供给保持低位水平，需求淡旺季分化效应仍存，预计有机硅市场先扬后抑，整体价格重心波动有限。 2、公司“三链一群”重点项目进展情况 公司坚定不移推进“三转”战略落地，以发展新质生产力为方向，充分发挥数智化驱动作用，助推传统产业向高端化、智能化、绿色化转型升级，公

	司“三链一群”重点项目建设全面提速。 精细化工一期项目正式投产运营，烧碱、氯乙酸、氯化亚砷实现稳定产销；25 万吨/天海水淡化、1100 万方/年精制浓海水项目（一期）进入试生产阶段，年产 8000 吨溴素项目（一期）正在办理试生产相关手续；高端电子化学品一期项目正积极对接下游客户，部分产品完成品控验厂开展认证工作。二期项目完成初步设计及概算、安评、规划设计方案审查工作。 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。
--	--