

证券代码：600409

证券简称：三友化工

公告编号：临 2023-062 号

唐山三友化工股份有限公司

投资者交流会会议纪要

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

唐山三友化工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 12 月 5 日接待了投资者现场调研。现将有关情况公告如下：

一、交流会基本情况

时间：2023 年 12 月 5 日 14:00-15:00

交流方式：现场会议

参会机构名称：中国国际金融股份有限公司、中信资产管理有限公司

公司参会人员：董事会秘书刘印江、证券事务代表王国平及经济运行中心有关人员。

二、会议交流的主要内容

（一）公司主导产品目前市场情况

纯碱：行业仍有部分企业检修，货源供给偏紧，行业库存下降，下游浮法玻璃、光伏玻璃需求稳定，纯碱价格稳步上行；后期预计纯碱行业开工存小幅提升预期，下游需求稳定，叠加节期备货支撑，预计市场高位运行为主。

粘胶短纤：行业开工稳定，库存仍处低位水平，下游纱线步入传统淡季，需求支撑有所减弱，叠加出口市场表现不佳，粘胶市场承压；后期预计粘胶供给平稳，需求淡季效应下难有明显起色，市场仍存下行压力。

PVC：检修企业恢复，货源供给增加，虽行业库存较前期有所降低，但整体水平仍处高位，下游需求淡季影响下，支撑乏力，市场弱势整理；后期预计淡季效应下，供需矛盾仍存，但成本支撑效应仍在，预计市场窄幅震荡整理为主。

烧碱：行业供给平稳，下游氧化铝、片碱、印染等需求支撑有限，市场弱稳运行为主；后期预计烧碱行业供量稳定，下游需求淡季效应下，支撑不足，预计市场承压，存走弱预期。

有机硅：行业延续亏损，单体厂检修、限产增多，下游需求维持弱势，支撑

显不足，市场弱稳运行为主；后期预计行业开工难有明显增量，淡季效应下，需求支撑乏力，成本支撑仍存，预计市场涨跌两难，延续弱势整理行情。

（二）公司“三链一群”新项目建设进展情况

高端电子化学品一期即年产 2500t/a 电子级氯化氢、6000t/a 电子级氨、6000t/a 电子级氨水、15000t/a 电子级硫酸项目前期审批全部办理完成，已开展土建施工。

曹妃甸精细化工一期即年产 4 万吨氯化亚砷、5 万吨氯乙酸、9.8 万吨烧碱项目完成厂前区全部设计，基础施工已基本完成，正在进行机电仪厂房、备品备件库主体框架结构施工。海水淡化及浓海水综合利用项目正在商谈项目用地事宜。

有机硅三期即 20 万吨有机硅单体项目建设有序推进，目前已完成主装置管道水压试验，高压配电室送电，全面开展主装置区单机调试。

（三）交流的主要问题

问题 1. 公司主要产品开工情况如何？

目前公司主要产品基本维持满负荷生产，其中有机硅一期装置生产，二期例行检修。

问题 2. 当前纯碱价格如何？

从供给角度看，受天然碱新产能投放不及预期、同行业企业检修、部分企业开工低位、青海环保限产等因素影响，纯碱货源供给缩量，行业库存也出现较大幅度缩减；同时需求较为强劲，使得纯碱价格维持在较高水平。

问题 3. 粘胶短纤高开工、低库存，具备涨价条件，为何价格未见上涨，影响因素主要是什么？

历史上粘胶短纤价格的上涨都伴随着下游出口量的增加，出口大幅缩减抑制了粘胶短纤价格的上涨。

三、风险提示

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。

特此公告。

唐山三友化工股份有限公司董事会

2023年12月7日