

证券代码：600409

证券简称：三友化工

公告编号：临 2022-030 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个别及连带责任。

唐山三友化工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 6 月 6 日通过电话会议方式接待了投资者咨询交流。现将有关情况公告如下：

一、交流会基本情况

时间：2022 年 6 月 6 日 19:30-20:30

会议方式：电话会议交流

参会机构名称：开源证券、广东恒昇基金、鹏华基金、青骊投资、星石投资、华宝信托、富国基金、泰康资产、中邮基金、南京证券、中欧基金、嘉实基金等多家机构

公司参会人员：董事会秘书刘印江、经济运行中心主任

二、会议交流的主要内容

问题 1.请简要介绍公司基本情况

公司成立至今，始终秉承“产品链接、工艺衔接、资源集约、产业集群”的发展理念，走出了一条具有自身特色的循环经济发展之路。公司已由成立之初单一的纯碱生产企业发展成为拥有化纤、纯碱、氯碱、有机硅四大主业并配套热电、原盐、碱石、物流、国际贸易等业务协调发展的大型化工化纤企业，核心竞争力和综合实力显著提升，实现了稳健、科学、高质量发展。

目前公司主营业务为纯碱、粘胶短纤、氯碱、有机硅四大产业，主产品年产能：纯碱 340 万吨，其中本部 230 万吨、青海五彩碱业 110 万吨，粘胶短纤 78 万吨，烧碱 53 万吨，PVC52.5 万吨，有机硅单体 20 万吨。

问题 2. 请简要介绍一下公司 2021 年度及今年一季度经营业绩情况

2021 年，国内外经济形势仍然复杂严峻，复苏不稳定不平衡，面对省内疫

情突发、大宗原燃材料价格大幅波动、区域环保制约等多重挑战，公司管理层认真贯彻各项决策部署，全面落实“保效益、提质量、防风险、强创新”十二字方针，以“三全、四补、六个一块”为抓手，强化经营管控、狠抓效益攻坚、推进改革创新，做到了全面发力、多点开花，公司取得良好经营业绩。全年共生产纯碱 338.25 万吨，粘胶短纤维 68.17 万吨，烧碱 47.21 万吨，PVC 36.10 万吨，有机硅环体 11.83 万吨。全年实现营业收入 231.82 亿元，归属于母公司的净利润 16.71 亿元，实现每股收益 0.8095 元。

今年一季度公司实现营业收入 58.72 亿元，归属于母公司股东净利润 2.40 亿元。一季度业绩同比下降的主要原因是公司主导产品纯碱、粘胶、烧碱、有机硅产品售价对比去年同期虽有所上涨，但因环保管控、疫情反复物流受阻等影响，产销量同比减少；大宗原材料受能耗双控政策持续影响，供应紧张，原盐、原煤、浆粕、电石、硅块等价格保持高位，供应市场减利明显。

问题 3. 目前粘胶短纤行业情况如何？

今年以来，在成本支撑、国外需求逐步恢复拉动下，行业库存持续下行，粘胶短纤市场价格保持稳步上行态势，行业无新增产能，整体开工率在 70%-85% 之间震荡运行。目前粘胶短纤行业回暖迹象明显，预售普遍良好，行业库存降到近两年来的低点，受俄乌战争影响原材料溶解浆供应紧张、海外能源价格大幅上涨使其生产成本上升，后期随着国内疫情好转，下游需求逐渐恢复，再加成本支持、出口形势渐好，公司对今年的粘胶短纤市场持谨慎乐观态度。

问题 4. 公司粘胶短纤的出口量占公司总出货量比例为多少？

历年正常水平是 25%-30%。2021 年受海运运费上涨以及海外疫情影响，占比约 20%；今年以来出口逐渐恢复，一季度稍低，目前可以占到 25%-30% 左右。

问题 5. 粘胶短纤近 2 年行业总产能有变化吗？开工率情况如何？

从目前公司了解的情况来看，行业整体产能从 2020 年到 2023 年基本没有变化，维持在 500 万吨左右。目前行业开工率为 78%。

问题 6. 纯碱目前行业库存情况和未来纯碱行业的发展情况如何？

今年以来，纯碱市场需求保持稳中有增态势，部分产能退出、下游新增光伏玻璃线点火，供需延续紧平衡态势，纯碱行业库存持续下降，目前约 44 万吨左右，市场整体延续偏强走势。受俄乌冲突影响，国际能源价格不断上涨，海外纯

碱生产成本大幅提高，致使国内纯碱行业出口形势较好。国内需求复苏，需求端持续扩张，预计未来全球纯碱在一段时间内有望持续保持紧缺状态。

问题 7. 氯碱市场行业情况如何？

烧碱：今年一季度烧碱市场震荡走强，成交重心持续上移。二季度以来受疫情及行业检修影响，货源区域性流动增强，价格上行。预计后期烧碱市场整体维持相对高位整理态势。

PVC：今年一季度 PVC 市场震荡走强，价格重心提升。二季度以来区域性疫情持续爆发，下游需求萎缩明显，型材、管材等行业开工下行，市场冲高回落。目前氯碱企业逐步进入检修季，供应量存缩减，行业库存预期走低，市场触底反弹。后期随疫情缓解需求恢复和基建板块拉动，PVC 市场预计呈震荡上行态势。

问题 8. 今年有机硅行业新增产能较多，对有机硅市场怎么看？

2016 年以来，有机硅市场持续处于景气周期，2021 年价格最高涨至 6 万元/吨左右。今年一季度整体市场延续较好态势，4 月以来新增产能陆续释放，增长较快，再加受疫情影响有机硅出口受阻，需求下滑，导致市场价格冲高回落。当前市场底部态势明显，厂家挺价心态较强，随着基建、光伏、新能源等板块的拉动，下游需求有望逐步恢复，预计下半年市场呈修复性回升行情。

问题 9. 公司 20 万吨有机硅单体项目进展如何？

公司 20 万吨/年有机硅扩建工程今年年初已开工建设，3 月中旬以来受疫情影响施工进度较慢，预计后期将加快推进。近期公司重点深入推进“短平快”项目建设，确保早完工，早创效。

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，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

2022年6月9日