

证券代码：002246

证券简称：北化股份

北方化学工业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-05

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
活动参与人员	青骊资产 郭唯嘉 中信建投 王春阳 申万宏源冯 祥 王叶江 申万菱信基金刘毅男 易方达基金 张一哲 长江证券张晨晨王贺嘉 川发基金肖柏辰 天弘基金杜田野 西部证券李雨泉 恒丰银行魏吉春 鹏华基金杨 凡 刘玉江 泰康资产 陈正策 创富兆业 陈继宏 华福证券周丹露 国联证券张玮航 弘尚资产沙正江 华安证券刘天其 中泰证券曹惠 煜德投资李贺 中金公司 李舜尧 李唐懿 北化股份总经理杨和成 北化股份董事会秘书商红

	北化股份证券事务代表刘雪静及证券部相关人员
时间	2025 年 6 月 10 日 14:30-17:30
地点	北化股份三楼会议室
形式	现场方式进行投资者交流
交流内容及具体问答记录	问题 1. 鉴于去年湖北雪飞事故停产，今年河北建民安全事故，以及公司关停西安硝化棉生产线，公司是否有扩产计划？ 答：安全事故对行业影响很大，未来行业监管会更加严格。公司持续关注市场需求变化情况，根据经营实际对产能需求进行论证。 问题 2. 同行业两次事故均涉及煮洗工序，公司安全风险如何？ 答：公司近年来致力于硝化棉生产线本质安全水平提升，通过设置关键工艺参数在线监测与报警、连锁系统，应用快速雨淋等安全应急保障装置，实施老旧设备设施更新改造，进一步确保产线安全风险可控。 问题 3. 公司民用硝化棉产能利用率情况？ 答：2024 年度，公司硝化棉产品产能利用率约 85%。 问题 4. 公司硝化棉产品的价格策略？ 答：公司硝化棉系列产品根据不同的型号和用户的个性化需求执行“一户一策”机制，定价机制灵活，随行就市。 问题 5. 硝化棉行业海关数据出口均价上涨，公司硝化棉出口价格情况？ 答：公司持续推进硝化棉系列产品结构优化，市场执行“一户一策”机制，产品价格随行就市，出口情况敬请参考公司定期报告。 问题 6. 公司如何看待硝化棉产品行业的后续发展？ 答：2025 年，硝化棉市场需求整体保持稳定。油墨行业方面，高端彩印市场保持较快增长态势，公司重点把握市场形势变化，实现低氮低粘产品在高端油墨市场的应用拓展；含能棉方面，由于全球不稳定因素持续存在，国际军事冲突等原因，

	近年来市场需求有所增长。 问题 7. 环保烟花原材料方面，公司是否有解决方案？ 答：公司硝化棉产品也可用于烟花行业。公司在环保烟花领域有一定的技术储备，如需形成生产能力和市场应用还需进一步统筹谋划。 问题 8. 公司硝化棉系列产品出口的细分情况？ 答：高端油墨产品主要出口欧洲市场，传统油漆用硝化棉产品出口东南亚的占比较高；公司根据市场情况调整产品结构，拓展高价值客户，持续提升经营效益。 问题 9. 请介绍一下防化研究院的经营情况？ 答：2024 年防化及环保产业受专项订货及审价退款等因素影响，营业收入及利润水平出现一定幅度下滑。2025 年，随着国内经济进一步回暖，活性炭及催化剂和环保装备需求将有一定增长。公司将紧盯防化及环保产业板块专项订购需求，积极争取更多订单。 问题 10. 防化产品的使用周期多长？ 答：受防化产品的应用频次和应用场景影响有所不同，需要具体分析研判。 问题 11. 兵器南北集团整合，集团公司对公司如何定位？ 答：公司实际控制人中国兵器工业集团有限公司坚定看好中国资本市场前景，切实履行实际控制人职责，全力支持控股上市公司高质量发展，指导公司持续发挥上市平台的功能。 问题 12. 公司 2024 年硝化棉产销量同比减少原因？ 答：主要是公司西安生产线关停导致的产品结构性调整。 问题 13. 公司是否考虑股权激励计划？ 答：公司目前尚无股权激励计划，正在结合相关政策积极论证。在公司内部，结合各业务板块的具体情况，公司通过绩效考核和订立目标责任书等方式实施激励。 问题 14. 集团公司对上市公司市值管理将采取什么政策？ 答：主要基于投资者关系管理、信息披露、投资者回报等
--	--

	指标。集团公司成立了上市公司市值管理领导小组，全力支持控股上市公司高质量发展，指导市值管理工作。 问题 15. 公司硝化棉产品的成本构成？ 答：原材料成本和人工成本比重较大，公司近几年的安全环保投入也有所增长。 问题 16. 当前公司利润率是否有所增长？ 答：2025 年一季度，公司营业收入同比增加 14,690 万元，增幅为 49.50%，主要原因是硝化棉产品、防化产品的收入规模增加所致。利润总额同比增加 4,572 万元，主要原因是收入规模增加，产品毛利同步增加。公司目前生产经营总体平稳。 问题 17. 2024 年第四季度在建工程增加 5000 多万元，主要应用于什么方面？ 答：在建工程的增加主要是用于现有产线改造升级、设备设施更新、安全改造等方面。 问题 18. 公司 2024 年末货币资金余额为 13.83 亿元，公司对目前的资金使用规划是什么？ 答：公司将致力聚焦主责主业，内生与外延发展并重，积极论证闲置募集资金投向规划；其他资金主要用于对现有生产线的升级改造，并结合后续发展规划做好储备。 问题 19. 泵业板块 7500 吨/年绿色智能铸造生产线项目的成长性如何？ 答：7500t-a 绿色智能铸造生产线项目仍在建设期，项目建设期 18 个月，24 个月完成项目整体验收，项目完成后将支撑泵业公司向绿色化、智能化、高端化方向发展。 问题 20. 公司人员薪酬情况？ 答：公司提供了在当地较有竞争力的薪酬水平，2024 年公司员工收入整体提升，主要是人员结构持续优化，增加了高层次人才的介绍力度。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否

活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）

无