

证券代码：002037

证券简称：保利联合

## 保利联合化工控股集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：20230517

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2022 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2023 年 5 月 17 日 (周三) 下午 15:00~17:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长      刘文生先生 2、独立董事    王强先生 3、总会计师    刘士彬先生 4、董事会秘书 王丽春女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、能否介绍一下贵司对 2023-2025 年民爆行业的趋势分析？</b></p> <p>您好，工信部“十四五”民爆行业安全发展规划指引了行业发展方向。民爆行业产业链一体化发展成为新引擎，智能制造引领产业升级注入发展新动能，行业重组并购工作进一步提速，调结构、去产能、推动产业升级力度持续加大。公司将按照“固本强基、智造强企、做特工程、绿色发展”的战略发展思路，抓住行业政策，推进并购重组；深化内部整合，加快提质增效；加强研发投入，引领行业进步；推动创新转型，促进一体化业务发展；深化国际合作，增强“走出去”能力，打造完整产业链和知名品</p>

牌，构建科技、服务和安全核心竞争力。谢谢关注！

**2、请问公司爆破产品和服务主要用在什么场景，如果是矿物开采，主要对应的是什么矿，未来还有什么可开发的应用场景呢**

您好，公司产品广泛应用于矿山开采、水利水电、基础设施建设、城市改造及国防建设等领域，产品销售市场覆盖全国各地。公司积极推进爆破一体化战略，从爆破专家转型矿山管家，打造“矿山管家”总承包管理服务模式。发挥矿山管家和基础设施工程的核心竞争优势，打造出“保利生态模式”，并在国土空间修复治理领域发挥作用。谢谢关注！

**3、您好！今年以来，贵公司在清收贵州地方国企应收账款方面有哪些实质性进展？贵公司在民爆行业产能居行业之首，请问贵公司在 2023 年到目前的实际产能是多少？产销比多少？**

(1) 近年来，公司应收账款问题已经成为公司经营的关键点和难点，并上升为公司的重中之重的工作来抓，同时公司设立了由总经理“挂帅”的应收账款清收办公室，统筹下属公司的应收账款问题，通过采取上门催收、以诉促收、以资抵债、以建促收、停建促收等措施及办法对应收账款进行清收，在应收账款总额上压降，力争实现存量应收账款的尽快回收。截止目前，应收账款的增长速度也低于收入的增长速度，公司也将不遗余力的加强应收账款的催收，争取在发展中尽快解决存在的问题。

(2) 公司产品产能及产能利用率请查阅已披露的公司《2022 年年度报告》相关内容。谢谢关注！

**4、根据保利集团与贵州久联的重组方案，重组生效后 60 个月内要装入资产，现 60 个月的时限承诺已至，请问公司今年内是否有装入保利爆破和保利化工资产的计划安排？**

您好，2018 年公司已将保利久联主要民爆资产，盘江民爆、山东银光、开源爆破三家资产注入上市公司，同业竞争已基本解决。针对尚未注入公司的保利化工、保利民爆相关民爆资产，经公司六届二次董事会、2019 年第一次临时股东大会审议通过，

公司控股股东保利久联相关承诺如下：“待两家公司连续两年归属于母公司的扣除非经常性损益后的净利润为正（以经审计确定的数值为准）且满足注入条件（标的企业资产权属明晰，无重大法律纠纷等重大障碍）时，公司将在满足上述条件之日起一年之内启动资产注入程序”。剩余两家标的公司资产规模相对较小，截止 2022 年 12 月 31 日，两家净资产仅占保利联合净资产的 0.17%，相关指标还未达到注入条件，后续公司将密切关注上述两家标的公司的相关经营指标，达到注入标准即按照上述约定启动相关注入工作。谢谢关注！

**5、你好，请问 4 月份，公司盈利是否有所增长**

您好！公司经营情况持续向好，一季度同比减亏。谢谢关注！

**6、贵公司债务问题怎么解决，未来有什么发展计划**

您好，公司高度重视应收账款清收问题，过程中采取上门催收、以诉催收、以资抵债、以建催收、停建催收等措施及办法对应收账款进行催收。后续公司也将持续加强应收账款的梳理及分析，针对每笔应收账款，专人专款，加强考核与监督，要加强与业主方沟通协调，确保应收账款应收尽收，努力在应收账款与资产、资源互换上有所突破。同时，公司将充分发挥公司现场混装产能、民爆产品产能、爆破一体化和矿山开采与生态治理等方面的优势，释放产能；巩固贵州、内蒙、甘肃等富矿区域市场，积极向长三角、珠三角等发达地区拓展业务。持续强化精益管理，加强风险管控，推进公司高质量发展。谢谢关注！

**7、了解到公司去年主要营收是爆破，去年房地产市场低迷可能间接导致公司利润下滑，今后如遇突发事件或政策影响公司爆破上的业务，公司是否有相关计划减少影响？或者公司今后是否考虑减少关于利润贡献过于单一（去年爆破业务占比 8 成）的风险？**

您好，公司将采取以下措施改善公司盈利能力：一是持续大力清收应收账款，压存量、控增量，降低经营风险；二是充分发挥公司现场混装等民爆产品产能、爆破一体化和矿山开采与生态

治理等方面的优势，释放产能；三是巩固贵州、内蒙、甘肃等富矿区域市场，积极向长三角、珠三角等发达地区拓展业务；四是加强材料采购管理，进一步控制材料消耗，压降民爆产品成本，提升利润空间等。谢谢关注！

#### **8、公司是否有市值管理方面的认识和投入**

上市公司市值受宏观环境、资本市场周期、上市公司经营情况、发展战略等因素的影响。市值的提升一要坚持价值创造与价值实现兼顾，一手抓夯实价值创造基础，深耕细作、苦练内功，不断改善经营，做优基本面，提升公司内在价值；一手抓促进市场价值实现，重视市场反馈，传递公司价值，增进各方认同，获得市场的长期支持，助推公司战略的实现。促进内在价值与市场价值齐头并进、共同成长。二是充分发挥上市平台功能，优化融资安排，改善资本结构，提升直接融资比重。通过推进优质资产注入、并购重组等资本市场运作，延伸产业链，提升产业效益，做强做优做大主业。三是适时研究与战略实施进度相匹配的中长期股权激励、大股东增资、股份回购等多种资本运营方式，通过产融结合实现上市公司市值的提升。谢谢关注！

**9、公司股价不断新低，没有做市值管理的吗，没有想到要维护投资者权益考虑吗？公司的应收款可以要欠款方（政府）拿优质资产，比如茅台股权或者习酒股权抵账啊**

您好，公司二级市场股价受宏观环境、资本市场及经营情况等多种因素影响。关于市值的提升，公司将进一步加强经营管理，促进经营业绩增长及资产质量的进一步提升。同时积极通过多种合规的渠道和平台向资本市场和投资者传递公司愿景、战略发展、公司在产业发展方面所做的努力以及由此产生的业绩和效益，持续加强与投资者的双向沟通交流，并获得市场的认可。公司会持续加大应收账款的催收力度，加强应收账款的梳理及分析，有计划、有步骤、有措施的加强清收，并积极争取各方支持，确保应收账款应收尽收，努力在应收账款与资产、资源互换上有所突破。谢谢关注！

**10、贵公司股价回到两年前，盈利水平为负，同是民爆产业其他上市公司基本盈利，贵公司回复主要原材料上涨，同是民爆其他公司原材料不上涨吗？**

您好！去年影响公司盈利水平的除了原材料上涨外，还有减值计提等因素。谢谢关注！

**11、您好，请问贵公司的实控人和最大股东是保利集团还是贵州国资？请问贵公司在保利集团内部定位数据怎样的，保利集团对于贵公司的发展规划是怎样的？**

您好，公司的实控人是保利集团、最大股东是保利久联集团。公司民爆业务属于保利集团的主业之一，公司的发展规划定位为“科技创新的排头兵，绿色发展的驱动者，环境友好的实践者”。谢谢关注！

**12、4月份收回应收账款多少亿？第二季度计划收回多少应收账款？**

您好，公司4月应收账款回款约4.5亿元。公司针对每笔应收账款，专人专款，加强考核与监督，加强与业主方沟通协调，确保应收账款应收尽收，努力在应收账款与资产、资源互换上有所突破。谢谢关注！

**13、要充分利用大股东保利集团的资源，加强保利集团各部门的联系，争取做大做强。**

您好，近年来，公司在实际控制人保利集团的帮助和指导下，实现爆破服务一体化的快速转型，矿山大项目的拓展能力进一步提升，公司战略思路更加明晰，内部管理更加夯实，各业务板块协同发展。未来，公司将在保利集团的带领下，深入推进各项战略的落地实施，促进公司盈利能力和抗风险能力的持续提升，不断增强核心竞争力，为股东创造价值。谢谢关注！

**14、请问，保利联合已经将贵州城投旗下平台公司的应收账款做了约十亿的坏账处理。那贵州城投是否做出过拒付工程款的意思表示呢？保利联合是否会继续追讨这些工程款还是放弃？另外，是否存在贵州城投以后有钱了会主动还款的可能？**

您好，公司按照会计准则相关规定做了坏账计提，但并非意味着公司会放弃对应收账款的追讨。公司前期按照与交易对方签订的工程合同履行完成了相关工程施工义务，公司将继续密切跟踪，加大力度督促交易对方按照合同约定履行付款义务。谢谢关注！

**15、债主能不能用股权抵债？**

您好，公司会根据实际情况优化选择。谢谢关注！

**16、是否了解贵州政府化解债务的最新举措？**

您好，近期，据公开报道，贵州省政府与国资管理机构及信达资产管理公司签订了战略合作协议。谢谢关注！

**17、2023年5月10日，证监会下发了问询函，要求5月16日前回复，公司在最后一刻申请延期，是出于什么考虑？**

您好，收到《问询函》后，公司高度重视并立即组织相关人员及中介机构对涉及的相关问题进行逐项核实。公司已根据深圳证券交易所《问询函》的要求进一步补充和细化，为确保回复内容的准确性和完整性，经向深圳证券交易所申请并同意，公司延期回复《问询函》。谢谢关注！

**18、各位领导你们好，请问贵公司计划对中吉乌铁路项目参与开发？请问公司有没有参与墨脱水电站项目竞标？**

您好，公司跟踪关注国内外的重大项目，若有相关业务进展，公司会按照信息披露相关要求进行公告。谢谢关注！

**19、贵州久联民爆工厂好像去年下半年就一直停产了，那厂房是空置还是出租用还是用于其它用途**

您好，根据工信部“十四五”民爆行业安全发展规划等文件的要求，公司对相关民爆生产线进行撤点并线，后续将根据公司经营发展需要确定。谢谢关注！

**20、应收账款最多的是不是保利联合的股东或者董事？**

您好，应收账款的欠款方均不是公司的股东及董事。谢谢关注！

**21、几十亿应收账款，收回多少了？其余的打算怎么解决**

您好，2023年1-3月公司收回存量应收账款约1.4亿元。公司高度重视应收账款清收问题，过程中采取上门催收、以诉促收、以资抵债、以建促收、停建促收等措施及办法对应收账款进行催收。后续公司也将持续加强应收账款的梳理及分析，针对每笔应收账款，专人专款，加强考核与监督，要加强与业主方沟通协调，确保应收账款应收尽收，努力在应收账款与资产、资源互换上有所突破。谢谢关注！

**22、公司是否有股份回购计划**

您好，目前暂无回购股票的相关计划。谢谢关注！

**23、去年有定增计划，后来又决定取消了，后续是否还有新的定增计划**

您好！具体根据公司的经营发展需要来实施。谢谢关注！

**24、公司为什么在2022年一次性计提大额亏损？没有预告的情况下损害中小投资者的利益，中间是否为利益输送。还有就是近几年公司为什么没有看到承接各类项目，亏损严重已经影响了正常的业务？**

您好，公司已于2023年1月20日披露了《公司2022年度业绩预告》、《公司关于2022年度计提信用减值准备的公告》。公司本次计提符合会计准则相关规定，是对公司实际经营状况的客观反映。对于未达披露标准的项目，公司将根据项目的合同签订情况汇总披露。谢谢关注！

**25、请问保利联合2022年底应收账款中属于贵州省和云南省的各有多少数额？贵州省范围内的帐龄超过3年、2年和一年的分别为多少数额？谢谢！**

您好，截止2022年，公司应收账款大部分属于贵州区域。谢谢关注！

**26、贵公司针对贵州政府的应收催收方式多次提到以资抵债，是否有明确以什么资产抵债，是否可以以习酒部分股权抵债？**

您好，公司目前“以资抵债”主要是以对方拥有的资产、资

	<p>源作为标的，公司也将根据每一笔应收账款的具体情况进行具体分析，确定最好的清收方式。谢谢关注！</p> <p><b>27、贵公司的市值与在民爆行业第一的行业地位及其不匹配，请问贵公司怎么考虑的？是否有相应的措施提高市值？</b></p> <p>公司市值受宏观环境、资本市场及经营情况等多种因素影响。关于市值的提升，公司将进一步加强经营管理，促进经营业绩增长及资产质量的进一步提升。同时积极通过多种合规的渠道和平台向资本市场和投资者传递公司愿景、战略发展、公司在产业发展方面所做的努力以及由此产生的业绩和效益，持续加强与投资者的双向沟通交流，并获得市场的认可，谢谢关注！</p> <p><b>28、请问贵司和南岭民爆有没有业务合作？</b></p> <p>您好，公司目前与南岭民爆没有业务合作。谢谢关注！</p> <p><b>29、近年来房地产行业市场低迷，民爆市场销量较低，公司今后是否通过减少部分民爆的产量，进军军工市场？</b></p> <p>您好，目前公司业务主要是民爆物品生产销售和爆破工程服务，暂无军工业务。谢谢关注！</p> <p><b>30、贵司什么时候重组</b></p> <p>您好，公司目前暂无重组计划。谢谢关注！</p> <p><b>31、2022 年度公司管理和研发费用大幅度提升，请问是什么原因造成的呢！</b></p> <p>您好，公司正在进一步补充和细化深交所问询函中的相关问题回复，敬请关注公司后续披露的相关公告，谢谢关注！</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>本次交流会不涉及公司未披露信息和敏感信息。</p>
<p><b>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）</b></p>	<p>无</p>