

山西同德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	<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	投资者网上提问
时间	2026年5月22日(周五)下午14:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)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、董事长张富铨 2、董事会秘书张冬 3、财务总监金富春 4、证券事务代表张宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</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>1、你好，请问按照公司重整速度。明年有望摘帽吗？</p> <p>尊敬的投资者您好，公司董事会本着对全体股东高度负责的态度，将持续督促公司管理层积极采取有效措施，尽快消除相关事项对公司的影响，根据规范要求，争取尽早撤销其他风险警示。感谢您对公司的关注！</p> <p>2、请问重整成功后会采取双主业发展模式吗？</p> <p>尊敬的投资者您好，公司预重整及重整工作的首要目标是：化解公司债务风险、优化资产负债结构、恢复持续经营能力，保障原有民爆业务的正常运营。感谢您对公司的关注！</p> <p>3、公司重整工作的中介机构是哪家？</p> <p>尊敬的投资者您好，公司重整工作的中介机构主要是北京市</p>

金杜律师事务所及山西华炬律师事务所。感谢您对公司的关注！

4、请问公司招募投资人要求转型和注入资产吗

尊敬的投资者您好，详见公司披露的关于公开招募重整投资人的公告。感谢您对公司的关注！

5、请问贵公司招募投资人，外省的可以报名吗？

尊敬的投资者您好，外省投资者可以报名，详见公司披露的关于公开招募重整投资人的公告。感谢您对公司的关注！

6、有息负债规模、偿债压力及资金链保障措施有哪些？

回复：您好！公司有息负债约 17 亿元，公司正积极加快推进破产重整程序，配合法院及清算组推进预重整、重整工作，引入具备产业协同能力及资金实力的产业投资人，从根本上改善公司资本结构与流动性状况。妥善安排各类债务清偿路径，降低有息负债规模及财务费用压力，逐步恢复公司信用水平。通过破产重整程序对公司资产、负债、人员结构、股本及业务进行合理调整，并借助全面的改革脱困方案及经营计划，公司有望重回可持续发展轨道，全面实现全体职工及中小投资者的合法权益，从根本上保障债权人清偿率，在减轻债务负担的同时实现较高盈利水平，最终使同德化工成为资产质量优良、运行管理规范的上市公司。谢谢！

7、1. 2026 年经营计划、现金流情况是否能支撑重整推进？

2. 请问公司重整投资人招募目前最新进展如何？预计何时能确定投资人？

尊敬的投资者您好，公司 2026 年度经营计划、现金流情况能够支撑重整顺利推进。目前清算组正在开展债权申报及审查、预重整审计及评估、招募产业投资人等工作。上述工作正在依法有序推进中，公司将严格按照法律法规及监管要求，及时履行信息披露义务。敬请留意公司后续发布的公告。感谢您对公司的关注！

8、公司重整完成之后还会聚焦主业吗？

尊敬的投资者您好，公司将全力推进预重整及重整工作，化

解公司债务风险、优化资产负债结构、恢复持续经营能力，保障民爆核心板块的正常运营。感谢您对公司的关注！

9、你好，董事长。公司重整有没有转型的需求？

尊敬的投资者您好，公司将全力推进预重整及重整工作，化解公司债务风险、优化资产负债结构、恢复持续经营能力，保障民爆核心板块的正常运营。感谢您对公司的关注！

10、贵公司重整后，主业会转型吗？

尊敬的投资者您好，公司将全力推进预重整及重整工作，化解公司债务风险、优化资产负债结构、恢复持续经营能力，保障民爆核心板块的正常运营。感谢您对公司的关注！

11、预计预重整基础工作什么时候完成？

尊敬的投资者您好，关于预重整工作正在依法有序推进中。公司将严格按照法律法规及监管要求，及时履行信息披露义务。敬请留意公司后续发布的公告。感谢您对公司的关注！

12、公司被申请重整及预重整的最新进展与应对措施？

尊敬的投资者您好，目前山西同德化工股份有限公司清算组正在开展债权申报及审查、预重整审计及评估、招募产业投资人等工作，待基础工作完成后，将形成重整预案并争取债权人理解和支持，逐级报送证监会、最高院审批。感谢您对公司的关注！

13、请问贵公司截止 5 月 20 日股东人数多少？

尊敬的投资者您好，截至 2026 年 5 月 20 日，公司股东人数为 13,868 人，感谢您对公司的关注！

14、截止目前，贵公司股东人数多少？

尊敬的投资者您好，截至 2026 年 5 月 20 日，公司股东人数为 13,868 人，感谢您对公司的关注！

15、民爆行业政策变化对公司生产经营的影响及对策？

尊敬的投资者您好，行业政策方面，行业主管部门鼓励要进一步加大企业重组整合推进力度，压缩民爆物品生产企业数量，并鼓励以产业链为纽带的上下游企业进行资源整合和业务延伸，推进一体化进程，促进产业集中度提升。2025 年 3 月，工业和

信息化部发布《加快推进民爆物品行业转型升级实施意见》，该文件属于工信部门在《“十五五”民爆物品行业安全发展规划》发布以前民爆行业主要发展方向的指导文件。文件要求到 2027 年底，民爆产品无人化生产线广泛应用，高危险性生产工房、工序现场实现无固定岗位操作人员；产业集中度进一步提升，形成 3 到 5 家具有较强国际竞争力的大型民爆企业（集团）；产品结构和产能布局更加优化；产品质量保障能力和有效供给能力显著增强；深入推进数字化转型；加快智能化改造。同时实施意见还提出，加快老旧设备更新和生产线升级。未来，国内民爆行业持续面临严峻挑战，市场需求整体仍呈现结构性分化态势，全国范围内缩量压力未减，叠加部分地区竞争加剧、低价倾销现象依然存在，整体市场环境压力持续存在。

同德化工地处晋、陕、蒙三省交界处，有着得天独厚的地理位置，该区域是国内矿产资源较为丰富的地区，未来对民爆产品及工程爆破服务市场的需求潜力巨大。截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有产能 6.8 万吨，产能集中在山西省。

近年来，同德化工经过不断发展壮大，逐渐成长为具有科研、生产、销售、配送、爆破、贸易为一体的优势骨干民爆企业。公司非常重视主业的发展，采用先进的经营管理理念，先进的工艺和技术，先进的高端爆破设备，民爆行业一体化等优势，不断调整产品结构，拓展产品销售市场。同时同德化工不断夯实基础管理，始终坚持“以人为本、安全发展、科学发展”的理念，实现 30 多年生产、经营无事故。

同德化工坚持创新的民爆一体化盈利模式，产业链贯穿研发、生产、销售、配送、爆破、贸易等，可为客户提供全方位的服务。同德化工在长期的生产经营中培养了一批在公司工作多年并拥有丰富行业管理经验的管理团队，其对公司的技术、生产、经营管理熟悉、经验丰富，具有很好的沟通协作效应。

感谢您对公司的关注！

16、公司 2026 年经营目标与止亏扭亏计划是什么？

回复：您好！2026 年计划将实现扭亏为盈。公司将全力推进预重整及重整工作，化解公司债务风险、优化资产负债结构、恢复持续经营能力，保障民爆核心板块的正常运营。持续合理安排许可产能的生产调度与爆破服务，确保煤矿、矿山客户的产品供应稳定，同时持续推进生产线及生产工艺优化升级，实现降本增效；压实营销责任，深挖山西及周边存量市场，积极拓展工程爆破服务增量市场，力争营收与利润恢复性增长；与金融机构协商债务延期或还款调整方案，加快应收账款催收，压减非必要开支等。谢谢！

17、爆破工程服务业务收入占比、项目模式与盈利水平如何？

回复：您好！公司爆破工程业务收入占民爆总量的 67.17%，公司拥有省公安厅核发的一级和二级爆破作业单位许可证等资质和一整套高端爆破设备，从初步勘测到完成最后起爆，先进的硬件爆破设备，完全可以保证爆破业务每一个环节的安全顺利运行。工程爆破毛利率 40.81%，盈利水平稳定可观。谢谢！

18、中长期在民爆主业巩固、新业务拓展及风险化解的布局？

尊敬的投资者您好，公司全力推进预重整及重整工作，并将该工作作为化解风险、优化资产结构、恢复持续经营能力的关键举措。公司将坚持“重整不放松、主业不停顿”的原则，从聚焦主业、营销拓展、资金安全等五个方面，实现不停产、不停供、不脱节，为通过重整实现可持续发展奠定基础。全体员工将齐心协力，秉持创新驱动、稳健发展的理念，坚守民爆主业，全面推进年度经营目标落地。感谢您对公司的关注！

19、生物降解塑料等新业务进展及对公司的贡献预期？

尊敬的投资者您好，因投资环境变化，公司全资子公司同德科创 PBAT 新材料产业链一体化项目已停工。感谢您对公司的关注！

20、内控缺陷与非标审计意见的整改计划及完成时间？

尊敬的投资者您好，公司董事会高度重视，已召开专题会议研究部署整改工作，成立以董事长为组长的整改工作领导小组，全面负责整改工作的组织、协调和推进。公司充分汲取此次教训，严格按照监管要求制定整改方案，切实采取有效措施完善财务管理和对外投资内部控制，全面提高信息披露质量和规范运作水平。公司严格按照监管要求在规定时间内完成整改工作。感谢您对公司的关注！

21、研发投入方向、技术优势与产品迭代规划是什么？

回复：您好！公司研发紧紧围绕民爆主业进行，在民爆物品生产和爆破技术方面深挖潜能，加大高附加值产品的开发、生产和销售，提升盈利能力。未来，公司计划进一步加强研发团队建设，加大在新型民爆产品、智能化生产技术等方面的研发投入，提升技术创新与成果转化效率。谢谢！

22、请问这边有没有投资人报名参与重整？目前都涵盖哪些行业呢？

尊敬的投资者您好，关于预重整投资人的报名情况，目前相关工作正在依法有序推进中。公司将在遴选工作完成后，严格按照法律法规及监管要求，及时履行信息披露义务。敬请留意公司后续发布的公告。感谢您对公司的关注！

23、有没有控制权变更？

尊敬的投资者您好，公司目前没有控制权变更。感谢您对公司的关注！

24、请问这边有没有投资人报名参与？目前都涵盖哪些行业呢？

尊敬的投资者您好，目前正在报名阶段，后续有进展会及时公告。公司希望引入资金及产业实力雄厚的投资人，帮助公司恢复持续经营能力。感谢您对公司的关注！

25、请问这边投资人有没有报名参与？目前都涵盖哪些行业呢？

尊敬的投资者您好，目前正在报名阶段，后续有进展会及时

	<p>公告。公司希望引入资金及产业实力雄厚的投资人，帮助公司恢复持续经营能力。感谢您对公司的关注！</p> <p>26、请问针对同德化工预重整设立的政府工作专班官方名称是什么，牵头负责人、参与部门分别有哪些，专班职责以及目前整体工作推进进展如何？</p> <p>尊敬的投资者您好，忻州市人民政府已经组建了山西同德化工股份有限公司清算组（以下简称“清算组”），忻州市中级人民法院指定清算组担任公司预重整辅助机构。清算组由政府副市长任组长，各相关职能部门及专业中介机构任组员。目前清算组正在开展债权申报及审查、预重整审计及评估、招募产业投资人等工作，待基础工作完成后，将形成重整预案并争取债权人理解和支持，逐级报送证监会、最高院审批。感谢您对公司的关注！</p> <p>27、民用炸药产能规模、产品结构及市场分布情况怎样？</p> <p>回复：您好！公司工业炸药总产能为6.8万吨，其中地面生产线3.6万吨，剩余全为混装线。市场主要在山西，另外分布在陕西、内蒙、宁夏等地。谢谢！</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-05-22 16:58:50