

证券代码：003002

证券简称：壶化股份

山西壶化集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	方正证券韩宇
时间	2025 年 3 月 20 日
地点	公司会议室
形式	线下调研
上市公司接待人员	董事会秘书、证券事务代表
交流内容及具体问答记录	1、简要介绍下公司基本情况？ 公司主要产品为工业雷管、炸药、起爆具，广泛应用于矿山开采、交通建设、水利水电、建筑拆除、石油勘探、国防工程等领域。报告期内，公司拥有 1 个雷管生产基地、6 个炸药生产基地，产品种类齐全，能够极大满足市场多样化需求。 公司全资子公司壶化爆破，具有工程爆破和矿山工程施工总承包双一级资质，长期服务于矿产资源开采，公路、铁路、水利水电等基础设施建设，业务覆盖工程爆破领域“穿、爆、采、运”一体化服务全流程，具备爆破作业项目的设计、施工、安全评估和安全监理能力。 公司全资子公司壶化进出口，专业从事民爆产品及相关原材料的进出口业务，出口蒙古、缅甸、澳大利亚、津巴布韦等 20 余个国家和地区。 军工领域，拥有“军工四证”，开展军用电雷管、军用电子雷管、TNT 药块等军用产品的科研、生产和销售；公司电子雷管、工业电雷管、导爆管雷管、胶状乳化炸药已广泛用于国防工程；参股了成都飞亚航空、航天科工火箭、重庆新承航锐等国内优秀军工企业，军工产业布局不断深化。

2、简要介绍下公司所处行业基本情况？

公司所处行业为民爆行业，即民用爆破器材，包括工业雷管、工业炸药等产品，广泛应用于矿山开采、冶金、交通、水利、电力和建筑等领域，尤其在基础工业、重要的大型基础设施建设中具有不可替代的作用。

2024 年 1-12 月份，民爆生产企业累计完成生产、销售总值分别为 416.95 亿元和 411.42 亿元，同比分别下降 4.50%和 5.26%；累计实现主营业务收入 450.67 亿元，同比下降 9.33%；累计实现利税总额 122.99 亿元，同比增长 6.70%；累计实现利润总额 96.39 亿元，同比增长 13.04%；累计实现爆破服务收入 353.11 亿元，同比增长 4.26%。

民爆生产企业利润净增长 11.1 亿元，其中新疆地区净增长 6.6 亿元，其他地区净增长 4.5 亿元。经测算，原材料价格下降和民爆产品产量下降相抵后，1-12 月份民爆产品利润增加 6.0 亿元，其它利润增加 5.1 亿元。

民爆生产企业工业炸药累计产、销量分别为 449.37 万吨和 448.50 万吨，同比分别减少 1.90%和 1.70%。其中：现场混装炸药累计产量为 166.34 万吨，同比增长 14.45%；生产企业工业雷管累计产、销量分别为 6.72 亿发和 6.58 亿发，同比分别减少 7.18%和 9.79%。

2024 年，全国有 14 个省份工业炸药年产量实现同比正增长，其中：天津、新疆、青海和江西 4 个省份年产量增幅超过 10%；其余 16 个省份工业炸药年产量同比均有不同程度下降，从总量上看，2024 年有 5 个省份工业炸药年产量超过 25 万吨，分别是内蒙、新疆、山西、四川和辽宁。

工业雷管年产量呈正增长的省份有 9 个，其中：天津、安徽和辽宁 3 省年产量增幅超过 15%；其余 17 个省份雷管年产量均有不同程度下降，其中：河北、吉林、贵州、新疆、重庆和云南 6 个省份降幅超过 20%。

3、目前公司产能及混装占比？

公司重组天宁公司后，现有炸药产能 11.4 万吨，其中混装炸药产能 4 万吨，占比 35%以上。通过产能调配，单线产能均可达到 1.2 万吨/年，满足工信部相关要求。

4、近日工信部印发《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》，对行业在哪些方面影响？

安全生产司已就《实施意见》解读如下：

1) 推动行业数字化转型

“十四五”以来，民爆行业持续实施“机械化换人、自动化减人”，机器人及智能成套装备加速应用，数字化智能化水平显著提高，危险作业岗位操作人员数量大幅减少。但同时民爆行业智能制造和数字化基础仍相对薄弱，人工智能等数字技术深度融合应用不足，企业之间数字化转型差异较大、转型解决方案不多，亟需加快推动行业“智改数转网联”，加快数字技术赋能，提升行业数字化水平和本质安全水平。《实施意见》提出 4 项措施，主要包括深入推进数字化转型、加快智能化改造、加快推进工业互联网应用以及加快老旧设备和生产线更新改造。通过加强数字基础设施建设、推进生产设备数字化改造、加快行业智能制造标准体系建立，树立一批数字化转型的典型标杆，体系化、标准化、场景化推进民爆行业数字化转型。依据《工业重点行业领域设备更新和技术改造指南》，加快更新改造老旧、低效、高风险设备和生产线。

安全是行业高质量发展的重要保障，在该部分设置了民爆行业本质安全水平提升行动专栏。《实施意见》提出到 2027 年底，智能制造能力成熟度达 3 级及以上的企业超过 50%，关键工序数控化率达到 90%；所有产品生产线和现场混装炸药地面站实现无 0 类专用生产设备；工业炸药生产线所有危险等级为 1.1 级工房（含中转站台）、基础雷管装填生产线接触危险品的工序、工业雷管装配生产线接触基础雷管和成品雷管的工序现场实现无固定岗位

	操作人员。 2) 推动行业技术进步 近年来，民爆行业大力组织产品和装备技术攻关，科技成果大量涌现，创新驱动能力逐步增强。但与此同时，我国民爆行业技术创新体系尚不完善，上下游协同创新效能有待提升，数字技术与制造装备深度融合、智能传感技术在行业应用研究等关键技术尚未完全突破，部分产品质量仍需进一步提升，亟需加快关键技术突破、先进科技成果转化应用和产品质量提升。《实施意见》提出完善行业技术创新体系、开展关键核心技术攻关和提升产品质量水平 3 项措施。主要包括健全民爆技术创新体系，制订实施民爆行业基础科研重点方向指南，通过“揭榜挂帅”等多种方式，加强共性基础技术研究，支持危险工序无人化技术、智能仓储技术、智能在线检测技术、智能制造装备应用及 5G 通信与无线射频识别（RFID）应用等关键核心技术研发攻关。 产品质量是行业 and 用户关注的重点，该部分设置了民爆产品质量提升行动专栏，提出到 2026 年底，民爆生产企业全部完成质量管理能力评价；到 2027 年底，民爆产品全部实现质量在线检测；省级民爆行业主管部门基本建立质量监督抽检机制。 3) 推进供给侧结构性改革 “十四五”期间，民爆行业在重组整合、优化产业结构方面取得了良好成效，但主要产品的区域性、结构性矛盾仍未根本解决，个别产品产能仍相对过剩，企业同质化竞争加剧，亟需优化结构调整和区域布局，增强企业发展活力。《实施意见》提出推动企业重组整合和持续优化产业及产品结构 2 项措施。鼓励民爆企业跨地区跨所有制重组整合，支持区域销售企业之间及同上下游企业重组整合，大幅压减危险源点。继续压减包装型工业炸药许可产能，动态调整电子雷管产能，综合整治“内卷式”竞争。
--	---

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次交流会不涉及公司未披露信息和敏感信息。
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