证券代码：603227 证券简称：雪峰科技

**新疆雪峰科技（集团）股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

记录表编号：2024-001

|  |  |
| --- | --- |
| 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 □现场座谈 □其他  |
| 参与单位名称及人员姓名 | 海通证券刘威、李智海通国际庄怀超 |
| 时间 | 2024年1月10日 上午10:30-12：00 |
| 地点 | 新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）阿里山街500号雪峰科技会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 雪峰科技董事会秘书 周小力雪峰科技证券部副部长 邵炜 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **问题1：公司是否实施了员工持股和股权激励？公司年度考核业绩还是股价？****回复：**目前公司还暂未实施员工持股和股权激励。为充分调动员工积极性和创造性，促进企业与员工共同成长的长期激励机制，公司也会根据需要适时开展适合公司发展的激励措施。作为国有控股上市公司，实控人自治区国资委主要对公司经营业绩进行考核，主要财务指标每年都要有所增长。**问题2：公司目前炸药产能是多少？分布情况如何？****回复：**通过积极开展产能合作，产能置换，截止2023年底公司工业炸药产能11.75万吨，工业数码电子雷管产能1890万发/年。作为本土企业，雪峰科技一直深耕新疆广阔的市场，公司民爆产品的生产以及爆破服务业务集中分布在新疆各区域范围内。面对不断加剧的市场竞争环境，雪峰科技正在积极改变战术思维，实行“大兵团”作战，加快优化区域布局，向重点地区、重点市场，配置更多产能、资源。**问题3：2023年新疆炸药市场整体情况如何？****回复：**2022年5月新疆维吾尔自治区政府印发《加快新疆大型煤炭供应保障基地建设服务国家能源安全的实施方案》，方案中明确到“十四五”末新疆煤炭产能将达到4.6亿吨/年，煤炭产量要达到4亿吨/年，如果按剥采比5方/吨，炸药单耗0.25kg/方，估算“十四五”末仅疆内煤炭生产对工业炸药的需求量将达到50万吨。2022年疆内工业炸药实际消耗33万吨左右，截止2023年11月，新疆地区炸药产量40.03万吨，销量39.89万吨。新疆煤炭资源丰富，根据自治区“十四五”规划和近期哈密地区召开能源规划会议来看，新疆煤炭资源的开发预计会有较大增长，新疆民爆市场的增长也是可以预见的。**问题4：内地炸药产能进疆，会使新疆民爆市场竞争加剧吗？****回复：**十四五期间，国家大力支持新疆煤炭开采和基础建设，新疆市场炸药需求逐年增长，民爆央企与内地知名民爆企业纷纷布局新疆，将内地过剩产能调整到疆内市场，在一定程度上加剧了新疆民爆市场的竞争。**问题5：《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》明确“2025 年企业现场混装炸药许可产能占比不低于35%”的工作目标，要求加快推广现场混装作业方式，置换混装炸药产能，争取在2024年 6月底前达到目标。这一规定，会不会使行业产能收缩？固定生产线拆除改混装是否奖励产能？公司混装炸药产能比例是多少？****回复：**混装炸药技术是矿山爆破工程服务核心能力的体现，是集现场混药、装药、爆破于一体的机械化作业方式，相比采取包装炸药进行人工装药的方式，更具安全性。包装和混装产能调整原则上是等量置换（但产能在1.2万吨以下的包装炸药生产线属于国家强制要求淘汰的生产线，是不能进行产能置换的），因此行业整体产能是否减少要根据每个企业生产线的具体情况来定。根据规定将包装炸药产能置换成混装炸药，可以额外享受2000吨的产能支持。公司是率先在国内推广现场混装炸药的企业之一，截止目前公司混装产能占比59%，高于行业水平。**问题6：矿山爆破服务和基础建设中民爆产品的占比如何？** **回复：**民爆产品广泛应用于煤炭、金属、非金属等矿山开采，公路、铁路、水利等基础设施建设，目前行业内，民爆产品应用于矿山爆破和基础建设的比例为7：3。新疆依托国家能源基地，煤炭及矿产品开采不断增加，雪峰科技民爆产品主要集中用于矿产资源开发，基础建设比例占1成左右。**问题7：公司工业数码电子雷管产能是多少？工业数码电子雷管会替代工业雷管吗？2023年公司还生产销售工业雷管吗？****回复：**根据行业要求2022年8月30日起，“除保留少量产能用于出口或其他经许可的特殊用途外，普通工业雷管停产、停售。雪峰科技电子雷管从2010年开始自主研发，十几年时间历经三代研发，目前企业已经建成三条电子雷管自动生产线，近年来通过不断的产能置换，除保留500万发普通导爆管雷管产能用于出口，已将其余普通导爆管产能全部置换为电子雷管产能，公司目前工业数码电子雷管产能是1890万发。2023年公没有普通导爆管雷管的生产销售。**问题8：今后数码电子雷管生产销售的竞争是否趋于激烈？预计2024年数码电子雷管的销量会上涨吗？** **回复**：2023年内地数码电子雷管已陆续进疆销售，对新疆数码电子雷管市场产生冲击，竞争不可避免。雪峰科技作为新疆民爆行业龙头企业，最早布局数码电子雷管的研发、生产、使用，目前已全面推广数码电子雷管的应用。2022年9月，公司自主研发的煤矿许用数码电子雷管已取得了全国首批安全认证，具有较强市场竞争力。截止2023年11月公司累计销售电子雷管1302万发，比上年同期增长70%，预计2024年数码电子雷管的销量仍会有上涨空间。**问题9：公司会考虑做军工相关的产品吗？****回复：**公司暂时没有考虑做军工产品的计划。**问题10：全年贵司使用多少硝酸铵？玉象胡杨生产的硝酸铵其余部分用于外销吗？全年硝酸铵销量是多少？****回复：**硝酸铵主要应用于民爆行业以及生产硝基复合肥。作为生产炸药的主要原材料，其原料占比在80%以上（不同类别产品有区别）。公司全年使用硝酸铵10万吨左右，其余销售到疆内其他的民爆企业和青海、西藏等地。预计全年硝酸铵销量为33万吨左右。**问题11：公司现在合成氨、硝酸铵、硝基复合肥设计产能是多少？全年产能利用率情况怎样？硝基复合肥的产能利用率不高，是什么原因？后期是否会有增长？****回复：**公司全资子公司玉象胡杨以天然气为原料生成合成氨、液氨，进一步生产尿素、三聚氰胺、硝酸铵、硝基复合肥等产品，形成 “一托四”生产工艺，打造天然气化工循环经济产业链模式。在实际生产经营过程中，公司根据终端市场销售变化情况，对主要产品产出结构做出相应的弹性调整，实现价值最大化。目前公司合成氨装置设计产能40万吨、硝酸铵装置设计产能66万吨、硝基复合肥设计产能是90万吨。2023年1-9月生产硝酸铵24万吨，硝基复合肥12万吨，预计全年生产硝酸铵33万吨左右，同比持平；硝基复合肥14万吨左右，同比减少。硝基复合肥适合于新疆、内蒙古等西部地区的干旱盐碱性土壤使用，从自治区农业发展的现状和土地流转来看，硝基复合肥用量将有较大增长空间。**问题12：液氨、硝酸铵、尿素、三聚氰胺相互转化生产的比例是怎样的？****回复：**一般情况下，0.45吨液氨生产1吨硝酸铵；0.56吨液氨生产1吨尿素，3吨尿素生产1吨三聚氰胺。**问题13：贵公司天然气的气源来自哪里？是区域定价还是全国定价？LNG下游客户是什么群体？今年整体盈利情况如何？****回复：**公司下属子公司玉象胡杨和丰合能源生产使用的天然气来源于中石化，目前是采用全国竞拍价，LNG下游主要客户是疆内加气站终端用户。2023年1-9月全国LNG平均价格为4500元/吨左右，相比于2022年的6500元/吨，下降2000元/吨，受大环境影响，丰合能源2023年LNG整体盈利也是下滑态势。**问题14：公司的运输业务是什么类型？是否会大力发展？****回复：**公司目前运输业务包括天然气管道运输和民爆产品运输。丰合能源公司拥有92公里的天然气管线，年输出天然气最高可达20亿立方米。由于新疆民爆产品的特殊性，公司下属武装押运公司拥有危化品运输、国际货物联运等资质，主要在全疆承接相关业务，后期将根据市场需要开展相关业务。**问题16：公司贸易板块主要从事什么业务？****回复：**2024年起公司贸易板块将从事与公司主业相关的、具有联动性的、能够形成闭环管理的贸易类业务，主要以农资、煤炭、民爆主要原材料等业务。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2024年1月12日 |