

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：2026-02

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他： <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	长江证券 王贺嘉 华泰证券 鲍学博 川发证券基金 肖柏辰、周萍、宋迪 方正富邦 乔培涛 普尔投资 李荣贵 华商基金 伍文友 兴业证券 石康、张博宇 安信基金 胡双 申万菱信基金 刘毅男 华福证券 周丹露 平安养老 王朝宁、陈良源 浦银安盛 吴頔、戴晨阳 嘉实基金 王维 华夏基金 金灿 长城财富 燕春旭 华宝基金 张一哲 申万宏源研究 达邵炜 建信理财 栾天悦 远信投资 任相栋 和谐浩数资本 刘鹏 广发证券 孟祥杰 惠升基金 黄竞

	国联安基金 芮鹏亮
时间	2026年4月24日
地点	四川省泸州市
上市公司接待人员姓名	北化股份董事、总经理 杨和成 北化股份科技委委员 商红 北化股份证券部副部长、证券事务代表刘雪静 北化股份相关职能部门负责人
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p><b>问题 1. 公司经销业务主要是哪个板块？经销业务毛利率增加的原因？硝化棉板块经销模式有哪些？有什么战略考量？</b></p> <p>答：公司经销业务主要是硝化棉板块，经销业务毛利率增加的主要原因为硝化棉相关产品均价增加。公司硝化棉产品采取直销和经销相结合的渠道运作复合模式，综合考虑客户需求、战略需要等多方面因素，充分发挥各种模式的优势，使渠道效能最大化。</p> <p><b>问题 2. 硝化棉出口是采用什么模式？</b></p> <p>答：公司主要以自营外贸出口为主，口岸贸易转出口为辅的方式开展出口业务。</p> <p><b>问题 3. 介绍公司硝化棉产品主要海外市场分布？</b></p> <p>答：公司传统油漆用硝化棉产品出口东南亚的占比较高，高端油墨产品主要开拓欧洲市场。后续公司将根据国际市场形势变化，持续调整产品结构，开拓非洲及南美洲市场，拓展高价值客户，提升经营效能。</p> <p><b>问题 4. 介绍公司在“十五五”期间的发展战略，重点介绍硝化棉板块。</b></p> <p>答：“十五五”期间，公司将打造构建产业发展平台、资本运作平台、创新赋能平台；推动纤维素新材料产业、防化及环保产业、特种工业泵产业协同发展；内生与外延发展并重，充分发挥上市公司平台功能，统筹推动三大产业板块实现更高效、更有韧性、更可持续的高质量发展。</p>

纤维素新材料产业，坚持军民融合、创新驱动，加快推进能力建设和产业布局优化，着力推进硝化棉资源绿色综合利用，打造全球领先的纤维素产业创新发展高地，深化产业补链强链延链，致力于成为全球领先的纤维素新材料系统解决方案创新服务商。

**问题 5. 2025 年度公司硝化棉产品平均价格增长原因及出口产品未来价格趋势？专项订货产品价格情况？**

答：公司专项订货硝化棉产品按装备定价执行，相对稳定；民用硝化棉产品，因产品结构调整等原因，均价有一定提升。公司将根据市场形势变化，制定科学的市场策略，拓展高价值客户，持续提升经营效能。

**问题 6. 介绍公司硝化棉产品的成本构成？硝化棉产品成本变化情况？**

答：原材料成本和人工成本比重较大。2026 年，公司预计硝化棉产品成本同比保持稳定，但原材料成本、人工费用等预计增加；硫磺价格近期增长较高；同时公司人员结构持续优化，增加了高层次人员的引进力度，员工工资水平也要考虑有一定的提升。公司将苦练内功强健根基、优化管理提升效能，通过攻坚提质增效，减少成本变动影响。

**问题 7. 介绍公司在防化及环保产业的发展战略？**

答：公司防化及环保产业，依托军工技术优势，聚焦军队需求和国家应急装备重点领域发展需要，紧扣环保和防护市场，大力发展以活性炭为基础材料的多元化环保防护产业链，推进防化产品从滤毒、净化、核生化等向核侦检、核洗消等领域拓展，环保产业从单一的环保装备向综合性环保系统服务转型，应急装备从单体设备向成套设备延伸，致力于成长为防化及环保产业综合服务商。

**问题 8. 防化产品的应用领域？**

答：公司防化及环保产品主要应用于劳动保护、特种防护及工业领域。核心产品包括防毒面具、防护面罩、系列除臭罐及空

间站环控生保净化装置等。

**问题 9. 硝化棉板块排产计划，产能利用率如何？**

答：2025 年公司硝化棉生产线产能利用率达到了 90%，2026 年公司将在保证安全生产和人员合理负荷前提下，优化生产组织，尽量发挥产线效能。同时加快硝化棉新建生产线建设进度，力争早日投产，整体提升产销规模。

**问题 10. 硝化棉产品国内外市场比例如何分配？**

答：公司将在保障核心客户供应稳定的基础上，结合新产能投产后的全局布局规划，统筹资源配置，实现企业可持续高质量发展。

**问题 11. 针对当前市场情况，新建 1 万吨硝化棉扩产项目什么时候投产？**

答：新建设的 1 万吨项目建设周期为 24 个月，公司将在确保安全、合规的前提下，积极推进项目建设，力争早日投产。

**问题 12. 公司高端油墨产品目前是什么水平，未来是否涉及其他高端产品的规划？**

答：目前，公司低氮低粘硝化棉产品成功迈入国际高端彩印市场，打破国际垄断。面向未来，公司将持续拓展业务边界，根据竹基新材料、固体酒精用硝化棉、烟花用硝化棉等领域的技术攻关与产品研发情况，持续挖掘产品应用，丰富产品矩阵，为企业持续增长注入新动能。

**问题 13. 公司是否存在资产减值压力？**

答：根据《企业会计准则》等相关规定，公司定期对合并报表范围内的各类资产进行了全面清查、分析和减值测试，对可能发生资产减值损失的资产计提相应的减值准备，确保财务数据真实、准确、完整。

**问题 14. 硝化棉新建产线需要哪些手续？**

答：硝化棉行业属于危险化学品行业，项目立项建设严格按照危化品相关主管部门的规定要求执行。

**问题 15. 关联交易增加较大的原因是什么？定价与市场价**

	<p><b>格差异大吗?</b></p> <p>答：根据公司年度运营计划，公司向关联方采购原材料、燃料、动力和销售产品的额度预计增加，因项目建设与关联方产生劳务关联交易增加，均按不偏离市场价的原则进行预算。</p>
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