

证券代码：002783

证券简称：凯龙股份

湖北凯龙化工集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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	线上参与凯龙股份（002783）2026年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026年5月7日 15:00-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 罗时华 董事会秘书 孙洁 财务总监 蒋雪瑞 独立董事 吴德军
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请公司领导评价下2025年的总体经营情况？公司认为达到了预期吗？</p> <p>答：2025年是公司“十四五”规划圆满收官的决胜之年，也是公司“十五五”规划谋篇布局的关键之年。报告期内，公司顺利完成控制权变更，实现了公司发展历程中的一次重大战略跃迁。一年来，公司以党业融合激活内生动力，以提质增效稳固经营大盘，以安全环保筑牢发展底色，以科技创新突破发展瓶颈，以市场开拓打开增长空间，各项工作扎实推进，较好完成了年度各项目标任务。2025年公司营业收入预算为41亿，公司实际完成35.44亿元，完成率为86.44%。营业收入未达到预算目标的主要原因系民爆器材、硝酸铵及复合肥业务板块的销售价格比预算价格下降所致。</p> <p>2. 在“一带一路”倡议下，公司海外业务占比仍较低。未来是否计划通过本地化生产或收购海外民爆企业拓展国际市场？</p>

答：公司重视海外业务的发展，民爆、化工板块相关产品出口近年来均有明显增长，对于本地化生产及海外收购机会公司均保持积极的关注，严格风险评估，审慎调研和决策。

3. 民爆行业安全事故影响重大，公司如何通过数字化手段实现全流程安全管控？

答：一直以来公司均将安全视为生命线，严格执行《民用爆炸物品生产、销售企业安全管理规程》等法规要求，确保生产、仓储、运输等环节符合国家安全标准。2025年公司安全技改资金投入6700万元，实施数码电子雷管智能化生产线、乳化炸药生产线技术改造等项目，实现全流程自动化生产与在线质量检测，大幅减少人工操作环节。独创“360度安全管理模式”和“安全下意识文化”，通过内控体系、技术研发等多维度落实安全责任，并利用智能巡检装备及大数据分析模型实时监控风险。

4. 工信部推动民爆行业“十四五”集中度提升，公司如何评估行业整合窗口期？未来是否会通过并购或战略合作扩大市场份额？

答：公司作为湖北省规模最大、全国排名前列的民爆企业，已通过收购凌河化工、山东天宝等多家企业积累了丰富整合经验。2026年公司将持续关注优质并购标的，把握机遇，通过内生发展与外延扩张相结合的方式巩固全产业链优势，进一步提升市场份额。

5. 2025年公司营业收入和净利润实现增长的主要贡献板块是什么（如民爆业务、化工产品或工程服务）？未来1-2年，各业务板块的收入占比预期如何变化？

答：公司2025年营业收入和净利润较同期小幅下降，其中净利润实现增长的主要是民用爆炸产品、爆破工程服务和石料矿山；收入实现增长的主要是石料矿山、爆破工程服务；化工产品受整体市场周期性影响，收入和利润双降。结合公司整体规划，未来1-2年，公司整体收入中，民用爆炸产品、爆破工程服务和石料矿山板块收入占比将进一步提高。

6. 关键原材料（如硝酸铵）价格波动对成本影响显著，公司是否会通过长期协议、战略储备或替代材料研发降低供应风险？

答：公司是民爆行业内少有的全产业链企业，公司民爆产品所使用的原材料硝酸铵大部分采购于公司控股子公司凯龙楚兴公司，仅有少量从公司外其他单位采购。

7. 公司承诺维持一定分红比例，但若未来面临重大并购或技术升级需求，是否会动态调整分红政策？如何平衡股东即期回报与长期价值创造？

答：根据公司2025年年度报告披露的利润分配政策，公司在2023年第

二次临时股东大会审议通过的《未来三年（2023年-2025年）股东分红回报规划》中明确：在满足盈利、现金流正常且无重大投资计划的前提下，承诺每年现金分红比例不低于可供分配利润的30%。同时，政策亦规定若外部环境或经营状况发生重大变化，或存在重大资本性支出需求时，公司可通过董事会审议后提交股东大会特别决议调整分红政策，且调整需符合证监会及深交所相关规定。关于平衡股东即期回报与长期发展的问题，公司已建立动态决策机制：（1）重大投资优先保障。如涉及并购、技术升级等战略性支出，将优先评估资金需求，通过调整分红计划确保项目落地；（2）透明决策程序。调整方案需经独立董事履职审议，并充分听取中小股东意见，保障程序合规性；（3）多元融资支持。公司同步通过优化债务结构、探索股权融资等方式补充资金，减少分红调整对投资者的影响。2024-2025年实际分红执行情况（每10股派1元）均符合既定政策，未来将继续在合规框架下灵活施策。已经董事会审议尚待股东会审议后生效的未来三年（2026年-2028年）股东分红回报规划相关内容请参见我公司公告。

8. 公司2025年在新疆等西部地区民爆产能大幅增长，但区域市场受政策及基建投资波动影响较大。如何评估产能扩张后的产能利用率风险？若区域需求不及预期，是否有灵活调整产能或跨区域调配的预案？

答：关于公司2025年在新疆等西部地区民爆产能扩张后的风险应对措施，公司已在年报中进行了系统阐述：（1）产能利用率保障。2025年，公司工业炸药及制品整体产能利用率为84.26%（许可产能259,700吨），雷管产能利用率达85.98%，表明现有产能消化能力较强。新疆地区产能通过并购整合及跨区域调配已从1.4万吨增至6.01万吨，并依托西部大开发政策及子公司布局（如新疆天宝混装、新疆天宝爆破等）逐步提升市场份额。公司通过“科研+生产+爆破服务”一体化模式增强客户粘性；（2）跨区域调配能力。公司作为全国销售覆盖面最广的民爆企业之一，产品已销往26个省级区域。公司可根据市场变化情况通过跨区域调配实现产能的科学布局。此外，子公司如山东天宝、辽宁凌河化工、宁夏吴忠公司等形成的全国性产能网络，为区域间产能协同提供了基础设施支持。公司将持续通过“扩张与精细并重”战略平衡产能与需求关系。

9. 公司营收高度依赖华中地区，若区域基建投资放缓或竞争加剧，如何快速调整市场策略？

答：针对区域基建投资放缓或竞争加剧的风险，公司已制定以下应对策略：（1）全国化布局。公司通过并购重组已形成覆盖湖北、山东、辽宁、宁夏、新疆等地的产能网络，销售范围扩展至全国26个省份，有效分散区域依赖风险。2025年新疆产能提升至6.01万吨，西部市场份额显著增

	<p>长；（2）产业链协同与产品多元化。纵向延伸至合成氨、硝酸铵、复合肥、纳米碳酸钙等领域，横向拓展爆破服务，通过“一体化”模式增强客户粘性；（3）动态调整与精细化管理。-市场研判：加强宏观经济分析，快速响应需求变化。-成本管控：规模化采购优化原材料成本，严格供应商管理以稳定毛利率。-整合协同：通过企业文化融合与管控体系优化，确保并购企业（如凌河化工、山东天宝）高效整合，释放协同效应；（4）持续寻求并购整合机会。依托民爆行业鼓励兼并收购政策，持续推动兼并重组，提升产能集中度（现有许可产能28.1万吨），巩固头部企业优势。</p> <p>10. 公司在环保生产或社会责任方面有哪些具体举措？ESG目标是否纳入管理层考核？</p> <p>答：公司在环保生产和社会责任方面采取了多项具体举措。公司始终坚持“为客户提供满意的产品，为员工营造优美的环境，为股东提供丰厚的回报，为社会创造更多的财富”的企业宗旨，在规范治理及运作、股东和债权人权益保护、员工权益保护、供应商及客户权益保护、公共关系和社会公益事业、安全生产、环境保护和可持续发展等方面切实履行社会责任。具体内容详见刊登在巨潮资讯网上的《湖北凯龙化工集团股份有限公司2025年度社会责任报告》。公司将持续完善公司治理架构，全面推进规范运作，牢固树立合规管理理念，不断提高风险防控能力，健全内控制度。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2026年5月7日</p>