

## 四川北方硝化棉股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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_____
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	兴业证券：邱明亮、王政、宋可文
<b>时 间</b>	2018年10月30日
<b>地 点</b>	四川省泸州市高坝公司办公楼东楼会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	黄卫平、杜永强、危涛、陈艳艳、殷明
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>问：目前公司业务板块情况？</b></p> <p>答：公司现有三大业务板块，即以硝化棉系列产品为核心的纤维素及其衍生物产业、以渣浆泵为核心的特种工业泵系列产品环保装备制造产业、以活性炭为基础的环保器材及核生化防护装备制造产业。公司2002年成立，2008年成首发上市，2013年收购襄阳五二五泵业有限公司，2017年收购山西新华化工有限责任公司。主要业务板块都涉及军、民共用产品，是典型的军、民融合股权多元化企业。公司保持了稳健、高质量、快速发展。</p> <p><b>问：公司收入规模、市场情况及占有率如何？</b></p> <p>答：公司整体收入规模大约在23亿元左右。硝化棉产品产销全球第一，国际市场占有率25%左右，国内市场占有率近60%；特种工业泵产品在国内烟气脱硫用泵和磷化工用泵国内市场的占有率分别高达40%、70%；脱硫脱硝活性炭国内市场份额占40%左右，人防滤器国内市场占有率在25%左右，出口面具市场占有率在80%以上。</p> <p>即便在当前宏观内、外经济形势较为严峻情况下，公司在相关产业细分领</p>

域市场占有率始终保持较高甚至还略有增长，体现了公司较强内在竞争能力。

**问：未来发展空间如何？**

答：生物基材料具有原料来源可再生、用途广泛、对环境破坏小、可降解等多种优点，目前生物基材料在世界各大发达国家都作为重要的产业进行规划、布局。公司在持续巩固硝化棉产品基础上，正在大力发展相关纤维素衍生物研发，公司本部研发中心也是兵器集团唯一的纤维素研发中心，具有更加重要的战略地位。

以渣浆泵为核心的特种工业泵系列产品环保装备制造产业，在持续巩固国内磷复肥、大型燃煤电厂烟气脱硫市场基础了，将向更多非电脱硫市场，包括船用脱硫装置拓展，向疏浚行业、河道清理等大型渣浆泵市场拓展，向国际市场拓展，比如最近在德国、印度、塞尔维亚等国市场与国际同行竞争中均取得了不俗表现，体现了公司产品的巨大发展潜力。

以活性炭为基础的环保器材及核生化防护装备制造产业，是国内唯一的核生化双保军企业，同时在民用防护器材产业也保持领先优势，并随着人民生活水平的提高，国家对污水处理、废气净化等标准的提高，特种活性炭、防护器材产品的市场空间大，在世界许多发展中国家也还有很大的市场发展空间。今年山西新华化工有限责任公司订单创历史新高，现有生产能力已经难以满足市场需求。

**问：三大主业协同发展还是有所侧重？**

答：公司三大主业具有技术上的一定差别，但也有运用领域上的一定协同性，比如特种工业泵和防护器材都在环保领域有大量应用。目前三大板块业务收入占比是环保器材占第一、其次是硝化棉，最后是特种工业泵。公司将保持三大主业呈协同发展，不会侧重于某一业务板块。

目前，公司三大业务板块在加大自身研发创新基础上，也正在不拘一格、积极寻求对外合资、合作，共赢发展，通过资本运营做强、做大企业。

**问：陶瓷泵市场推广进展情况？**

答：公司陶瓷泵是在原有特种金属泵基础上，新开发的一种更加耐磨、耐腐蚀的新型泵，具有使用寿命长的优点，可以为客户降低运行成本。前期在新疆

	<p>试用基础上，目前在河北、山西等地区客户也开始逐步试用。公司在抓好生产工艺持续优化改进的同时积极开拓市场，将成为公司新的经济增长点。</p> <p><b>问：2018 年全年预计业绩情况？</b></p> <p>答：虽然当前面临的形势更加复杂，但从目前情况看，有望保持较好的业绩增长。预计 2018 年公司业绩增长在 0%-50%。</p> <p><b>问：硝化棉产品毛利率与前几年比较，情况如何？</b></p> <p>答：受环保等多重政策因素影响，部分上游化工基础原材料出现非正常上涨，成本往下游传导有一定滞后，加之一些国内客户往东南亚转移，国内硝化棉总需求有一定下降，硝化棉产品毛利率略有降低。为摆脱不利局面，一方面公司不仅在华东、华南进行了硝化棉液生产布局，同时也在积极向东南亚布局硝化棉；另一方面在加快硝化棉技术改造，调整产品结构，如增加烟花棉、低氮低粘产品等，占领更多产品市场。</p> <p>本次沟通会未涉及公司未公开披露的相关信息。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2018 年 10 月 30 日