

股票代码：002096

股票简称：易普力

易普力股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券研究所：孙颖、王华炳、潘云鹤 海通证券：李智，国信证券：张玮航、王新航 中金证券：龚晴，华福证券：魏征宇 南京证券：顾诗园，上投摩根：薛晓敏 交银施罗德：张明晓，嘉实基金：谢泽林 睿远基金：陈烨远，华商基金：黄露禾 太平基金：夏文奇，远信基金：周阳 国泰基金：姜英，工银瑞信：文杰 东吴基金：周健，中国人寿：胡心瀚 中融基金：朱晓明，鹏扬基金：孙碧莹 红土创新：郑伟佳，金元顺安：陈铭杰 博道基金：王伟淼，广发自营：牛璐 上海正心谷：余肇誉，中兴威投资：卢晓冬 国华兴益：范佳锴，合远投资：王烨华 盘京投资：陈勤、乔昱焱，淳厚基金：田文天 中金基金：邢瑶，浙商资管：王圆 乾图基金：黄立图，宏道投资：卫保川 银叶投资：李悦
时间	2024年3月29日-4月1日
地点	线上电话会议+线下公司514会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：邹七平 财务与产权部：朱新宏、席长垚 证券事务部：王秋英

投资者关系活动  
主要内容介绍

**1、请介绍贵公司 2023 年经营业绩的情况？**

答：您好！公司重组合并日确定为 2023 年 1 月 1 日，根据企业会计准则关于反向购买合并报表编制相关规定，2023 年公司编制合并报表的资产负债表期初数及利润表、现金流量表上年同期数为葛洲坝易普力公司同口径数据，期末及本期数据为合并后数据。

2023 年，公司营业收入为 842,774 万元，同比上升 52.90%；归属上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 62,805.14 万元，同比上升 26.77%；综合毛利率为 25.69%，同比上升 2.53 个百分点。主要原因除合并因素外，一是销售业务取得较好成绩，带动利润增长，二是公司矿山总承包业务同比增长，爆破量增加，营业收入增加，带动利润增长。公司将深耕民爆主业，守初心、稳经营、抓管理、促发展，突出价值创造，提升发展质效，全力推进公司高质量发展，企业持续保持稳健增长的发展态势。

**2、问：请问贵公司目前在手订单情况及释放周期？**

答：您好！公司市场开发坚持稳存量、拓增量，聚焦大项目重点项目集中攻关，根据公司披露数据，公司 2023 年度新签订单合同金额超 300 亿元，创历史最好水平。重大合同订单主要包括“新疆兖矿其能煤业有限公司准东五彩湾矿区四号露天矿一期工程项目钻爆剥离项目，合同金额为 47.13 亿元”，服务周期为 5 年；葛洲坝易普力公司作为联合体牵头方与安徽宝镁轻合金有限公司签署《安徽宝镁轻合金有限公司花园吴家冶镁用白云岩矿年产 4000 万吨采矿及加工工程和物流园区矿产品加工一体化建设运营总承包项目合同》，对应合同含税总金额约为 123.24 亿元，服务周期为 30 年。其余订单合同服务周期一般为 3~5 年。公司将统筹做好资源调配，加快新签约项目履约转化，为公司高质量发展增添新的动能。

**3、问：请介绍贵公司 2023 年产能的释放率以及包装炸药和混装炸药的比例？**

答：您好！公司目前管理的工业炸药产能 56.55 万吨，其中工业包装炸药许可产能 26.80 万吨，混装炸药许可产能 29.75 万吨，混装炸药产能占比 52.61%，超过“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划提出的混装占比 35% 的目标 17.6 个百分点。公司 2023 年平均产能利用率 89.97%，超过行业平均水平约 15 个百分点。随着矿山施工总承包业务占比不断提升，为满足项目履约的需要，公司将动态调整工业炸药产能资源，进一步提高现场混装炸药产能比重。

**4、请问民爆行业在政策的推动下，中期行业的集中度提升将达到怎样的水平，行业的景气度是怎样的？**

答：您好！关于行业集中度方面，根据《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》中行业发展主要预期指标，到 2025 年排名前 10 家民爆企业行业生产总值占比不低于 60%。根据中国民爆行业协会《2023 年民爆生产企业集团排名》公布数据，2023 年行业排名前 10 家民爆企业生产总值占比已经达到 59.98%。

关于行业景气度方面，民爆行业是国民经济和社会发展必不可少的重要基础性行业。民爆物品主要用于矿山开采、油田开发、工程爆破、资源勘探及资源深加工等领域，被称为“基础工业的基础，能源工业的能源”。根据中国民爆行业协会《2023 年 12 月民爆行业运行情况》公布数据，2023 年民爆生产企业主营业务收入同比增长 14.19%，利税总额同比增长 39.97%。2023 年国内原煤产量达 46.58 亿吨，同比增加 3.62%，较 2020 年增加 21.19%。从下游矿山需求端来看，短期煤炭产量增长将增加民爆需求，催化民爆行情；长期看，煤炭在能源中的地位难以快速改变，将有利于拓展民爆发展空间。

此外，近年来我国金属和非金属采矿业发展也呈现复苏势头，采矿业发展景气度提升，民爆需求稳步提升。

**5、问：请问不同销售区域工业炸药和雷管的销售价格有什么不同？新疆地区工业炸药供不应求，价格有没有上涨？很多民爆企业在新疆纷纷扩能，如何看待未来新疆民爆和矿山服务行业的竞争格局？**

答：您好！民爆物品销售价格受生产成本、运输成本、质量要求、市场供需关系等多重因素影响，不同生产单位、不同地区、不同行业客户的最终产品价格差异较大；工业炸药目前行业技术水平、主要配方等差异较小，价格主要受运输成本、供需关系影响，在区域工业炸药产能不足的区域销售价格高、产能过剩的区域销售价格低。

受煤炭行业产能产量大幅增长影响，新疆地区炸药需求增长较快，新增的炸药产能以现场混装炸药为主，集中表现为自产自用，主要为矿山开采爆破服务，混装炸药价格主要受原材料价格影响，与包装炸药销售价格关联度较低。

根据《2024年新疆维吾尔自治区政府工作报告》相关内容所示，新疆着力打造国家大型煤炭供应保障基地和煤制油气战略基地，积极保障国家能源和关键矿产资源安全，2023年新疆原煤产量4.57亿吨，增长10.7%；2024年力争原煤产量达到5亿吨，民爆物品广泛用于矿山开采、油田开发、工程施工、资源勘探及深加工等领域，新疆民爆和矿山服务市场仍有增量空间。

**6、请问西藏区域未来几年的炸药用量增速如何？贵公司在西藏布局了多少产能？能否转移产能到该区域？**

答：您好！根据《2024年西藏自治区政府工作报告》相关内容，西藏将加强铜、锂等战略资源绿色开发，实

现优势矿产上产扩能、提质增效，西藏炸药用量有望增长。公司当前在西藏区域拥有 1 个 2.5 万吨/年生产许可能力的混装地面站，用于保障巨龙铜矿爆破开采的使用需要；公司将抢抓西藏区域未来发展的机遇，加大市场开发力度，并结合项目履约需要动态调整公司内部工业炸药产能资源。

**7、请问 2023 年贵公司雷管是否已经全部转换为电子雷管？贵公司 2024 年电子雷管计划销量目标是多少？**

答：您好！根据《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》要求，2022 年 6 月底前停止生产、8 月底前停止销售除数码电子雷管外的其它工业雷管。公司严格执行工业雷管减量置换工业数码电子雷管政策，全面推广使用工业数码电子雷，2023 年电子雷管产能利用率为 79.36%。公司目前管理的电子雷管产能 7550 万发，将持续加大电子雷管产品技术升级，加强对湖南、广西、重庆、新疆等公司具备市场优势区域的新增客户寻源、开拓，做好市场准入、企业推介、产品使用等工作，不断扩大公司电子雷管产品在核心市场区域的市场占有率，进一步提高产能利用率。

**8、硝酸铵价格持续下行，提高了公司毛利率，四季度毛利率达到了 31.47%，请问还有没有提升的空间？下游客户会不会要求公司调低工业炸药和爆破服务的销售价格？**

答：您好！硝酸铵价格存在季节性波动规律，且易受环保、安全管控等政策影响，公司将持续发挥集中采购价值创造能力，控制大宗物资采购成本，提升公司盈利能力。工业炸药销售按照市场化原则定价，公司工业炸药销售价格主要受市场供需关系、竞争情况影响，生产原材料价格的短期波动对销售价格影响较小，硝酸铵

	<p>价格下降有利于公司炸药产品毛利率提升。目前公司矿山爆破一体化服务业务收入占比超过 60%，爆破服务成本中硝酸铵价格波动对总体成本影响有限。</p> <p><b>9、请问贵公司新签订单到开始执行的时间周期有多久？2023 年新签的几个大订单在今天的执行率如何？</b></p> <p>答：您好！公司工程项目从合同签订到开始执行的时间一般在几周至数月，一般会在项目合同中详细约定进场时间，具体项目的进场时间可能因客户单位权证办理进度、合同谈判进度、设备采购周期等因素发生较大变动。</p> <p>公司 2023 年签订的大订单中，安徽宝镁花园吴家矿山总承包、国能新疆准东矿钻爆、天池能源新疆准东南露天矿钻爆等所有项目均已进场履约，项目生产施工正常。</p> <p><b>10、目前国务院国资委将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核，请问贵公司是否有市值管理的计划？</b></p> <p>答：您好！根据 1 月 24 日国务院国资委在国新办发布会上提出的“计划将市值管理纳入中央企业负责人业绩考核，引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现”的号召，公司高度重视，将密切关注国务院国资委关于市值管理的路径实施，及时落实政策要求。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 4 月 1 日