

证券代码：002226

证券简称：江南化工

安徽江南化工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20240614

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他“走进兵器工业”2024年上市公司投资者集中交流活动
活动参与人员	华安证券：邓承佺 泓德基金：李映祯 长盛基金：赵启超 国都证券：王双 浙商资管：王圆、杨超 中信证券：李家明 申万宏源：任杰 江南化工党委书记、董事、副总裁：李宏伟 江南化工董事会秘书、副总裁：王敦福 江南化工证券事务代表：张东升
时间	2024年6月14日上午11:30-12:30
地点	河南省南阳市
形式	现场集中交流
	<p>1、问：请介绍公司民爆产品在行业下游，如基建、煤矿、金属矿山的占比情况。</p> <p>答：民爆物品被称为“基础工业的基础，能源工业的能源”。民爆物品主要用于煤炭、金属和非金属矿山的开采，这三类矿山开采所需的炸药量共占民爆产品销售总量的近75%，因此，相关产业政策和运行情况的变化直接影响民爆行业的运行态势。</p>

交流内容及具体
问答记录

根据行业工作简报数据,从2023年工业炸药销售流向数据上看,用于煤炭、金属和非金属矿山开采的炸药量占炸药总销量的74.8%。其中,用于煤炭开采的量占炸药总量的比例最大,为30.4%,其次是金属矿山,占炸药总量的24.7%,第三是非金属矿山,占炸药总量的19.7%。

公司充分发挥民爆生产与工程服务“双协同、双牵引”效应,一体化发展优势显现,2023年工程爆破服务收入占民爆产业收入超过50%,产品结构趋于更优,高质量发展优势日益凸显,为支撑打造国家民爆现代产业链链长核心单位,打下坚实基础。

2、问:请介绍公司与实际控制人兵器工业集团同业竞争问题解决的时间安排。

答:中国兵器工业集团有限公司为公司实际控制人,截至目前,特能集团下属西安庆华民用爆破器材股份有限公司,中国北方工业有限公司下属北京奥信化工科技发展有限责任公司海外项目,以及中国北方化学研究院集团有限公司下属辽宁庆阳民爆器材有限公司还存在与上市公司构成同业竞争的民爆业务。特能集团和兵器工业集团已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺在取得上市公司控制权后的60个月内完成相关民爆资产注入程序,实现兵器工业集团民爆资产的整体上市,即2025年底前完成。在上述60个月的承诺期届满时,如承诺方与上市公司仍都存在民爆业务的,承诺方将通过积极促进相关民爆资产以合理的价格和方式转让给其他无关联第三方、主动停止经营该等民爆业务、注销经营该等民爆业务的主体等方式,确保承诺方不再从事与上市公司构成同业竞争的业务。目前正在按计划积极推进中。

公司已于2023年完成陕西北方民爆集团有限公司100%股权、山西江阳兴安民爆器材有限公司94.39%股权收购,有利于解决公司与控股股东之间的同业竞争问题。

3、问:请介绍下公司民爆产业并购重组的计划。

答：公司高度重视民爆行业发展规划和发展趋势，积极响应《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》要求，公司积极落实工信部关于民爆行业并购重组的政策指导要求，后续公司将沿着两个方向开展民爆板块的并购和整合：一是对内重组，按照控股股东和实际控制人关于解决民爆同业竞争的承诺，稳妥推进兵器民爆内部整合。二是对外并购，紧抓民爆行业并购机会，推动优质标的资产的并购整合，拓宽公司盈利增长点。以上并购重组事项，公司将按照股票上市规则等有关要求，履行信息披露义务。

4、问：公司在西藏有无业务布局？

答：截至目前，公司在西藏区域暂无民爆生产企业布局，但有布局爆破公司。

5、问：请介绍公司与二股东紫金矿业的合作情况，项目获取是否拥有优势？

答：截至目前紫金矿业集团股份有限公司通过紫金矿业紫南（厦门）投资合伙企业（有限合伙）及紫金矿业投资（上海）有限公司合计持有公司21.81%的股份。公司全面布局民爆产品服务、工程施工服务（含设计、评估、监理、检测、钻、爆、挖、运及矿山治理），民用爆炸物品主要用于煤炭、金属和非金属矿山的开采等领域，紫金矿业主要从事铜、金、锌等基本金属矿产资源和新能源矿产资源勘查与开发。双方在民爆器材供应及爆破工程服务领域具有协同性，在国内及海外均有存续项目合作。双方保持定期、高频沟通，项目的获取遵守市场化原则。

6、问：请介绍公司新能源产业的发展规划。

答：江南化工新能源业务主要从事风电场、光伏电站开发、建设、运营，累计装机约 106 万千瓦，主要分布在新疆、内蒙古、宁夏、甘肃、贵州、山西等地。新能源业务将坚持巩固存量，精心运维，稳定发展，后续公司将依据具体项目的情况，

从项目可行性、投资回报率等方面综合研判，统筹考虑。

7、问：关注到公司 2023 年度海外营业收入大幅增长，请介绍公司海外业务布局情况及未来海外业务发展展望。

答：近年来，公司充分发挥兵器工业集团独有的军贸业务优势，结合兵器工业集团海外矿产战略布局，服务“一带一路”建设，是中国民爆“走出去”的排头兵，经过多年努力，积累了一定优势，已辐射国际纳米比亚、蒙古、刚果(金)、塞尔维亚、利比里亚、圭亚那等亚、非、拉、欧国家和地区。下一步公司将紧跟走出去的中资企业大型矿山、“一带一路”沿线国家基建项目，将加大海外业务拓展。

2023 年 3 月 1 日，下属海外公司北方矿业科技服务（纳米比亚）有限公司与罗辛铀业有限公司在纳米比亚签订了《罗辛铀矿采矿一体化项目服务合同》。北方矿业科技服务（纳米比亚）有限公司将为罗辛铀矿提供采矿一体化服务，合同期限十三年，合同约定生效日期为 2024 年 1 月 1 日。未来公司将更加重视国际化业务布局，提供更优质的资源保障，保持江南化工民爆海外业务的领先地位。

8、问：影响公司炸药产品成本主要因素是什么？

答：工业硝酸铵是炸药的主要原材料，硝酸铵在炸药生产企业原材料成本中占比较大，价格的波动对利润的影响较大。从硝酸铵价格变动情况看，根据行业工作简报数据，2023 年总体价格呈下降趋势，目前硝酸铵价格仍保持下降趋势。

2024 年 4 月份，粉状硝酸铵价格为 2676 元/吨，同比下降 10.07%，环比下降 1.76%；多孔粒状硝酸铵价格为 2754 元/吨，同比下降 9.81%，环比下降 2.44%；液态硝酸铵价格为 2530 元/吨，同比下降 10.85%，环比下降 2.05%。

9、问：公司炸药产品上半年是否涨价？

答：公司民爆产品价格主要受原材料、供求关系、区域差异的影响，同时参照公司各生产点周边省份炸药价格的市场行

	<p>情适时调整，保持合理利润水平。</p> <p>10、问：请介绍下公司工业炸药产能的未来规划。</p> <p>答：根据公司实际控制人关于解决同业竞争的相关承诺，如果江南化工与兵器工业集团民爆业务资产整合完成后，国内工业炸药许可产能总计将超过 60 万吨，国外工业炸药设计产能将近 30 万吨。公司高度重视民爆行业发展规划和发展趋势，积极响应《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》要求，进一步加快产业重组整合、联优并强，优化产能布局、产品结构。</p> <p>11、问：海外产能的管理模式与国内有什么区别？</p> <p>答：每个国家对民爆产能的管理方式各有差异，公司规划的国外产能不受国内现有产能的限制。</p> <p>12、问：请问公司对民爆行业未来发展格局有什么预判？</p> <p>答：2021 年 12 月 3 日，中华人民共和国工业和信息化部召开新闻发布会，对外发布《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》，鼓励通过推进重组整合、调整产能布局、优化产品结构、推动企业转型，调整优化行业结构。规划提出，“十四五”时期，民爆行业将继续落实供给侧改革，持续化解过剩产能和优化产业布局，引导企业整合重组，支持民爆企业联优并强，提高产业集中度，培育 3 至 5 家具有一定行业带动力与国际竞争力的龙头企业。民爆行业的重组整合是大势所趋，重组整合是民爆行业供给侧结构性改革的重要内容和重要方式。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>