

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：20241220

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	长江证券 马太、徐静 海通证券 李智 德邦证券 潘云鹤 南方基金 刘宇堂 华福证券 周丹露 银河基金 陈凯茜 华能信托 孔凡丕 财通基金 张玉龙 江南化工总裁、董事、党委副书记：代五四 江南化工董事会秘书、副总裁：王敦福 安徽向科化工有限公司总经理、党委副书记：黄强 江南化工证券投资部部长、证券事务代表：张东升
时间	2024年12月20日
地点	子公司安徽江南爆破工程有限公司项目部及安徽向科化工有限公司会议室
形式	现场参观
	<p>总裁代五四首先对公司前三季度经营情况及子公司相关情况做了介绍：</p> <p>前三季度，公司按照董事会制定的战略发展规划和经营目标，专注核心业务的深耕与拓展，推动国际和国内市场“双循</p>

<p>交流内容及具体 问答记录</p>	<p>环”发力，公司主营业务盈利质量、经营业绩实现提升。从行业来看，主要原材料硝酸铵价格保持低位。</p> <p>同时，对安徽省池州市长九（神山）灰岩矿爆破服务项目、安徽向科化工有限公司主要产品等基本情况做了介绍。</p> <p><b>交流问答如下：</b></p> <p><b>1、问：请介绍公司民爆板块的战略发展规划。</b></p> <p>答：江南化工聚焦民爆主业，不断加速重组整合国内外优质产业资源，优化产品结构和产业布局，优化区域和市场布局，加速科技创新积累，推进智能制造应用。公司力争在产能规模、产业规模、盈利能力位居行业前列；在产业结构、产业链布局、产品种类、服务区域更加完善优化。</p> <p>《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》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。江南化工将继续深耕民爆主业，锚定“打造国家民爆现代产业链‘链长’核心单位、建设兵器工业一流上市公司”目标不懈努力。</p> <p><b>2、问：请介绍公司在新疆等西北区域未来的业务布局规划。</b></p> <p>答：公司在资源大省、“一带一路”桥头堡新疆地区进行了重点战略布局。根据民爆行业《工作简报》（2024 年第 11 期），1-10 月份，民爆生产企业利润净增长 7.2 亿元，其中新疆地区净增长 4.7 亿元，其他地区净增长 2.5 亿元。截至 2024 年 11 月末，公司在新疆区域拥有工业炸药生产许可能力 20.75 万吨。（含新收购的陕西红旗民爆集团股份有限公司在新疆区域拥有的 2 万吨工业炸药生产许可能力）未来，公司将发挥规模优势，持续加大重要民爆市场区域的资源投入。</p> <p>公司下属新疆天河化工有限公司、北方爆破科技有限公司</p>
-------------------------	---

以及陕西红旗民爆集团股份有限公司在新疆地区均有产能及业务布局。江南化工业务布局广、市场环境差异大，在日常生产经营中，需要发挥市场资源统筹作用，同时根据市场需求，动态调配产能等资源，实现资源效益最大化。江南化工将通过不断深化内部改革调整，通过改革的方式实现合力，打造在新疆区域的核心市场竞争力。同时，随着国家西部大开发战略和“一带一路”倡议的深入实施，公司对西藏地区民爆市场的需求和发展潜力保持高度关注。

**3、问：公司未来有无收购控股股东所持有的陕西红旗民爆股权的考虑。**

答：近期，公司接到控股股东特能集团函告，特能集团拟以现金方式受让陕西中兵先进制造投资基金合伙企业（有限合伙）及陕西省技术进步投资有限责任公司所持有的陕西红旗民爆集团股份有限公司股权。受让完成后，特能集团将直接持有红旗民爆 53,374,264 股、占比 33.8755%。

受让完成后，控股股东特能集团将持有红旗民爆 33.8755% 股份对应的表决权委托于公司。未来公司如受让控股股东所持红旗民爆该部分股份，将按照国资监管及证券监管有关规则履行相关程序及信息披露义务。

**4、问：公司与实际控制人同业竞争问题的解决进展如何？**

答：根据控股股东特能集团和实际控制人兵器工业集团出具的《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。

2021 年公司完成重大资产重组，兵器工业集团首批民爆资产完成注入；2023 年公司完成对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；2024 年公司完成对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民爆资产及附属产能的收购。近期，西安庆华民用爆破器材股份有限公司所持有的江南化工股份已无偿划转至特能集团。

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公司海外项目还存在与上市公司构成同业竞争的民爆业务。目前正在按计划积极推进中。

**5、问：公司第二大股东紫金矿业与公司业务合作情况如何？**

答：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。两公司在民爆器材供应及爆破工程服务领域具有协同性。

双方在国内新疆区域及海外市场均有业务合作，其中新疆区域的业务合作在紫金矿业入股江南化工前已开展多年。双方秉承“合作、互通、共赢”宗旨，建立了业务协同联络人机制和交流机制，在尊重市场化原则的前提下，促进双方在业务层面实现合作共赢。11 月份，江南化工董事长杨世泽带队赴紫金矿业厦门总部走访，与紫金矿业董事长陈景河进行座谈交流。双方就更好推动江南化工高质量发展，提升市值管理能力，加强双方在矿山开采业务方面的合作，做好施工现场安全管理文

化等方面深入对接，系统谋划全方位、深层次、立体化的交流合作。

**6、问：请介绍公司在工程服务板块的业务规划。**

答：公司充分发挥民爆生产与工程服务“双协同、双牵引”效应，一方面以民爆生产为支撑，为工程服务终端用户提供坚实的产品供应，另一方面在工程业务实践和拓展中牵引民爆产品生产和研发。通过生产企业与爆破公司协同作战，实现以产保供、以爆促销，为矿山提供持续自我改进的全产业链保障服务。

同时，公司加快实施矿山工程施工总承包一级资质和营业性爆破作业单位一级资质“双一级资质”获取，提升矿山施工总承包一体化服务能力，制定实施矿山施工总承包一级资质获取“3+2”战略，目前，江南化工下属北方爆破科技有限公司、山西江阳爆破工程有限公司已拥有矿山工程施工总承包一级、爆破作业单位许可证一级“双一级”资质。未来江南化工将进一步提升矿山施工总承包一体化服务能力，以爆促销，以民爆生产支撑爆破服务终端市场，加快推进科研、生产、爆破服务“一体化”发展。

**7、问：公司作为兵器工业集团旗下上市公司，公司在“一带一路”海外业务拓展方面有哪些竞争优势？**

答：公司充分发挥兵器工业集团的军民融合及“一带一路”先行优势，结合其在管理体制、科研力量、国际化经营、市场资源、融资等方面的优势化经验及丰富资源，不断优化业务体系，增强风险抵御能力，持续稳定为股东创造价值，保障公司的高质量发展。近年来，公司发挥集团公司独有的军贸业务优势，结合集团公司海外矿产战略布局，服务“一带一路”建设，是中国民爆“走出去”的排头兵。

公司国际化业务已辐射国际纳米比亚、蒙古、刚果(金)、

	<p>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，加大海外业务拓展，保持江南化工民爆海外业务的领先地位。</p> <p><b>8、问：公司有没有实施股权激励的计划？</b></p> <p>答：公司将依据《公司法》《证券法》《上市公司股权激励管理办法》《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》《关于规范国有控股上市公司实施股权激励制度有关问题的通知》《关于进一步做好中央企业控股上市公司股权激励工作有关事项的通知》等有关法律、法规、规范性文件，选择适当的时机考虑筹划股权激励相关事宜，请以上市公司届时披露的公告为准。</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>