

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：20230329

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 <u>（请文字说明其他活动内容）</u>
活动参与人员	上海晨燕资产管理中心（有限合伙）：李树荣 上海晨燕资产管理中心（有限合伙）：杨光 江南化工副总裁、董事会秘书：王敦福 江南化工证券事务代表：张东升
时间	2023年3月29日上午10:30-12:00
地点	公司会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p>1、问：2022年民爆行业的整体情况及未来的发展趋势如何？</p> <p>答：2022年，民爆行业总体运行情况稳中向好，主要经济指标保持稳步增长态势，产品结构调整继续优化。工业和信息化部《关于推进民爆行业高质量发展的意见》提出，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，形成8至10家科技引领作用突出、一体化服务能力强的骨干企业，排名前15家生产企业生产总值在全行业占比超过60%的目标。鼓励现场混装炸药生产方式，化解包装炸药产能过剩。通过推广现场混装炸药生产方式，特别是井下现场混装生产方式，化解包装炸药过剩产能。企业（集团）现场混装炸药许可产能占比应达到本企业工业炸药生产许可产能总量的30%；不足30%的，可将包装炸药许可产能转换为现场混装炸药许可产能，或核减差额部分50%的包装炸药许可产能。</p>

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》，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。

未来，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。

2、问：民爆行业有严格的资质准入壁垒，公司在行业中有哪些竞争优势？

答：公司民爆产业国内业务覆盖安徽、新疆、北京、陕西、山西、四川、河南、湖北、福建、广西、内蒙、江苏等十余个省、自治区和直辖市，并在资源大省、“一带一路”桥头堡新疆地区进行了重点战略布局。公司积极响应“一带一路”等“走出去”政策，积极践行民爆行业“十四五”规划要求。国际化业务布局已辐射纳米比亚、蒙古、刚果(金)、塞尔维亚、利比里亚等亚、非、欧国家和地区。公司民爆产品结构齐全，在产能、规模及技术实力等方面位于行业前列。

公司民爆产业拥有全面的业务布局及完善的“产、爆、销”一体化产业链优势，2022年公司工程服务实现营业收入39.16亿元，同比增长18.85%，占民爆板块收入超过60%。公司近年来工业炸药的安全许可产能利用率领先行业平均水平。

3、问：公司在海外的民爆业务与在国内的民爆业务在商业模式上有什么区别？

答：公司民爆业务坚持国际、国内两个市场协同发展，国际、国内两个市场既有共同点，也存在诸多差异，其中区别主要包括：①业务范围不同：海外民爆业务主要以民爆工程项目及采矿一体化业务为主。国内业务范围则更广，除民爆和采矿工程业务之外，还有民爆材料和器材的生产和销售业务。

②法规政策不同：海外民爆业务除遵守国内相关法律法规，还需遵守当地政策，且不同国家和地区的政策差异较大，属于“一地一策”。国内项目则统一遵守国内政策。

③经营模式不同：海外民爆业务因地区工业水平和行业成熟度

不同，通常需要在项目所在地建设混装地面站。而国内民爆产品和耗材供应比较成熟。

④经营复杂程度不同：海外民爆业务涉及海外投资、海外工程承包、国际贸易、外汇结算等多方面国际化经营的综合因素。国内市场体系相对简单。

4、问：公司在 2023 年有没有相关资本市场交流活动计划？

答：民爆行业是传统行业，公司因原控股股东盾安集团流动性问题，对江南化工造成一定的影响，在公司控制权变更后，投资者关系管理工作也在逐步恢复，公司加强了宣传力度，积极与投资者交流沟通，2023 年我们将持续加强投资者关系管理工作。

5、问：公司在控制权变更后，带来哪些竞争优势？

答：公司实际控制人变更，引入了兵器工业集团的军民融合产业资源优势，整合了国内民爆市场资源，搭建了技术力量雄厚、科研资源集中的全产业链研发平台，建设了具备丰富管理经验及专业优势的高质量人才队伍。同时，第一批资产注入于 2021 年 9 月底完成，为公司注入了鲜活的力量，在企业信用、融资渠道、市场资源、管理模式、科技创新、发展前景等诸多方面都迈上了新的台阶。对于市场订单、工程项目的获取更具竞争力。

6、问：公司“黑灯工厂”建设是基于投入产出比的考虑还是有其他考虑？

答：民爆产品本身固有的特点，决定了安全是民爆行业发展的永恒主题，安全红线是绝不可碰触的生命线、高压线。公司全力推进“黑灯工厂”建设，制定下发了《“人机隔离、人药隔离、机器换人、黑灯工厂”专项工作方案》，“黑灯工厂”建设不是以单纯的经济效益衡量，更多的是以社会责任，坚持人民至上、生命至上，牢固树立“发展决不能以牺牲人的生命为代价”的红线意识。也是响应《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》，夯实企业安全基础的考虑。

7、问：请谈一谈公司对科技创新的理解。

答：公司持续加大科技创新投入，重点突破一批民爆核心关键技术，公司“井下基质配送系统及钻爆技术”等两项核心关键技术均完成年度研究任务；数码电子雷管综合应用技术研究项目实现了恶劣环境可靠性爆破、高安保要求爆破等核心技术突破，已完成两次地下近万发电子雷管组网成功起爆，多项指标刷新国内电子雷管爆破纪录。

民爆产品同质化水平较高，公司致力于研发生产多种产品以满足不同地区的产品要求，通过智能制造、工程创新增强公司在大型矿山、高海拔地区工程项目获取的竞争力。

8、问：请介绍行业数码电子雷管的发展趋势及公司数码电子雷管的情况。

答：《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》明确指出，坚决执行工业雷管减量置换为工业数码电子雷管政策，除保留少量特殊用途外，即 2022 年 6 月底前停止生产、8 月底前停止销售除工业数码电子雷管外的其他工业雷管，全面推广工业数码电子雷管。

2022 年行业数码电子雷管的产量和占比继续保持高速增长，成为第一大雷管品种。公司下设两家雷管生产企业，南京理工科技化工有限责任公司和广西金建华民用爆破器材有限公司。随着公司下属南京理工科技化工有限责任公司 1000 万发数码电子雷管生产线的投入使用，2023 年公司力争进一步提升数码电子雷管销量和国内市场占有率。

9、问：请介绍公司海外项目获取情况，以及与二股东紫金矿业海外业务的协同性。

答：2022 年公司下属海外北方矿业科技服务（纳米比亚）有限公司为纳米比亚湖山铀矿 2 号矿坑二期、三期采矿一体化项目的中标单位，中标金额为人民币 1,246,786,891 元，工期六年（2023 年 1 月—2028 年 12 月），服务范围为钻孔、爆破、铲装和运输等。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 ROSSING URANIUM LIMITED（中

	<p>文名称“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》。合同期限十三年, 合同金额为125.9596 亿纳米比亚元(约合人民币 53.5879 亿元)。</p> <p>公司与紫金矿业在民爆器材供应及爆破工程服务领域具有协同性, 双方在塞尔维亚有业务往来。</p> <p>10、问: 请介绍公司新能源产业后续的投资规划考虑。</p> <p>答: 新能源项目属于政策关联性较强项目, 在国家“3060”双碳目标的刺激下, 全国各地的新能源项目开发指标竞争日趋加剧, 项目获取的难度不断提升。另外, 新能源项目从前期选址、测风、核准一直到建成并网投运, 正常的开发周期为 2-4 年。公司将依据具体项目的开发情况, 从项目可行性、投资回报率等方面综合研判, 统筹考虑。</p> <p>11、问: 公司有没有实施股权激励的计划?</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>