

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：20230526

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2023年上市公司投资者集中交流活动”
活动参与人员	长江证券：王贺嘉 光大证券：胡星月 东亚前海证券：王丽丽 中泰证券：潘云鹤 申万宏源：张喆 江南化工党委书记、董事、常务副总裁：李宏伟 江南化工独立董事：张红梅 江南化工副总裁、董事会秘书：王敦福 江南化工副总裁：黄琦 江南化工证券事务代表：张东升
时间	2023年5月26日下午13:00-14:30
地点	内蒙古包头市一机集团辅业大厦
形式	现场集中交流
	<p>1、问：请介绍下公司2022年度经营业绩情况。</p> <p>答：2022年，公司聚焦民爆和新能源主责主业，经营成果显著。报告期内，公司实现营业收入70.43亿元，同比增长8.67%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润7.17亿元，较上年同期增加32.41%。</p> <p>2、问：请问公司对2023年度业绩有怎样的预期？</p>

交流内容及具体  
问答记录

答：2022 年公司持续加强业务协同和资源整合力度，发挥协同效应，不断拓展发展空间。积极开拓国内市场，累计新签千万级以上重大工程项目 42 个，其中矿山总承包项目 11 个。持续加强国际化经营，北方爆破成功中标纳米比亚湖山铀矿 2 号矿坑二期、三期采矿一体化项目，合同总金额 12.47 亿元。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，工程服务实现营业收入 39.16 亿元，工程爆破服务收入占民爆产业收入超过 60%，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。

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》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）。

近年来，公司的工业炸药安全许可产能释放率均领先全国民爆行业平均水平，保持较高的盈利能力。同时，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。我们有信心稳健前行，2023 年公司争取以更好的产品和服务回馈于社会，以更佳的业绩回馈于投资者。

### 3、问：请介绍下公司海外业务情况，回款情况如何？

答：公司不断加快一体化转型步伐，统筹国际国内两种资源，不断增强市场竞争力。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》，将为罗辛铀矿提供采矿一体化服务，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）。

长期以来，公司一直重视经营业绩及现金流情况，公司财务状况良好，资产负债率较低，公司偿债能力较强。公司将持续

提升盈利能力及经营性现金流管理能力。2022 年公司经营活动产生的现金流量净额为 14.69 亿元，较上年同期增加 127.63%。

**4、问：请介绍公司民爆产业国际化业务有哪些竞争优势？**

答：公司坚持国际化战略思想，紧抓“一带一路”建设重大机遇，持续加快国际化发展步伐，着力构建国内国际业务协调发展新格局，打造民爆一体化产业链，先后承接了“一带一路”沿线多个战略性矿山开采项目的爆破一体化服务，成为中国兵器工业集团民爆产业国际化的重要平台，中国民爆“走出去”的标杆企业。

公司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，公司全资子公司北方爆破科技有限公司专业开展海外爆破工程项目的实施和运营，目前项目所在国为纳米比亚、蒙古、刚果(金)、利比里亚、圭亚那、塞尔维亚等矿产资源丰富的国家。

**5、问：请介绍公司与二股东紫金矿业的合作情况。**

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。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塞尔维亚均有业务合作。

**6、问：请介绍公司民爆产业在新疆区域的布局情况及未来的发展规划。**

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。公司下属新疆天河化工有限公司已成为新疆自治区民爆行业生产、销售、配送、武装押运、工程爆破服务一体化的企业。全资子公司北方爆破在新疆区域设有混装地面站，承接工程爆破项目。目前公司在新疆区域共有工业炸药及制品生产许可能力 15.2 万吨，设有 12 条生产线（含混装），爆破公司 5 家。

未来一段时间将是新疆区域战略发展的机遇期，公司将积极加强在新疆区域的战略布局。

**7、问：请介绍公司安全方面的优势。**

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。公司是全国安全文化建设示范企业。公司是民爆行业信息化和智能制造的先行者，先后获得多项省部级荣誉。大力实施信息化建设，不断深化工业互联网+安全生产平台建设、信息平台标准化运营、网络安全等方面建设工作。目前正在全力推进“人机黑”建设。

**8、问：请介绍公司“人机黑”建设情况。**

答：公司坚持人民至上、生命至上，全力推进“人机黑”建设，制定下发了《“人机隔离、机器换人、黑灯工厂”专项工作方案》。《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》提出，2025 年底前，新建（改建、扩建）单条工业炸药生产线所有危险等级为 1.1 级工房（含中转站台）现场操作人员总数不大于 3 人的定员要求。公司全力推进建设的“人机黑”项目对生产线的定员要求高于其标准，旨在提高公司本质化安全水平，引领行业先进智造能力。

**9、问：请问公司雷管产品的芯片来源以及未来有无投资计划？**

答：目前，公司雷管产品的芯片来源为外部采购，作为实际控制人兵器工业集团也有较好的产业基础优势。如有相关的

投资计划，公司将及时披露。

**10、问：请介绍公司电子雷管产品的客户情况？**

答：公司电子雷管产品内部自供及外部销售两种模式均有，自供主要为满足公司爆破服务一体化项目需求。

**11、问：请问《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》提出的培育3至5家具有一定行业带动力与国际竞争力的龙头企业，具体是什么样的标准来衡量？**

答：《“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。规划中并没有给出具体的标准量化指标，我们理解应该从多方面指标考虑。包括但不限于：①产能规模②公司整体管理能力，包括安全管理能力及人才梯队建设能力③一体化服务能力等。

**12、问：请介绍下公司工业炸药产能的未来规划。**

答：坚持聚焦民爆主业，强化科技创新引领，充分发挥民爆生产与爆破服务“双协同、双牵引”效应，统筹国内国际两个市场，优化区域和市场布局，加速重组整合国内外优质产业资源，构建更广泛的产业融合互促发展体系，做好打造国家民爆现代产业链“链长”核心支撑。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”。未来爆破作业一体化将是行业发展新的契机，公司将加强“一体化”能力建设，加强大型项目获取能力，增加行业竞争力。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，总计工业炸药许可产能将进一步增加。

**13、问：请问公司对民爆行业未来发展方向有什么预判？**

**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。

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。

**14、问：请介绍下兵器民爆资产注入的进度情况。**

**答：**根据公司控股股东特能集团及实际控制人兵器工业集团此前出具的《关于避免同业竞争的承诺函》，其下属民爆资产将在未来有分步注入江南化工等安排，以消除与上市公司构成同业竞争的业务。承诺期限至2025年12月底前。近期公司收购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%股权事项均已通过股东大会审议，有利于解决公司与控股股东之间的同业竞争问题。

**15、问：公司目前仍然保留4000万发导爆管雷管的产能的原因？**

**答：**公司下属南京理工科技化工有限责任公司与南京理工大学校企产学研研发需求，同时因公司民爆产业海外项目需求，一部分也用于出口。

**16、问：请介绍下公司新能源产业未来的发展规划。**

**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。公司新能源产业将在做好存量装机容量的基础上，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。

**17、问：请介绍下公司工业炸药产品价格情况。**

**答：**炸药价格在不同区域差异较大，主要受当地供需及周边省份价格影响。

**18、问：请问硝酸铵价格对公司民爆产品成本的影响情况。**

	<p>答：根据行业协会数据，2023 年一季度，粉状硝酸铵价格为 3062 元/吨，同比下降 0.75%；多孔粒状硝酸铵价格为 3150 元/吨，同比下降 0.69%；液态硝酸铵价格为 2898 元/吨，同比下降 1.31%。2023 年 4 月份，粉状硝酸铵价格为 2982 元/吨，同比下降 3.57%；多孔粒状硝酸铵价格为 3053 元/吨，同比下降 6.10%；液态硝酸铵价格为 2853 元/吨，同比下降 2.98%。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。公司坚持“成本领先”战略，以精确的成本效益为核算基础，优化资源配置，提升运营能力，夯实发展基础。</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>