

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：20240710

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
活动参与人员	永赢基金 许拓 国新投资 孙语梁 长江资管 刘舒畅 国寿养老 冯昱祺 创富兆业 马国庆 浙商证券 陈海波 江南化工董事会秘书、副总裁：王敦福 江南化工财务金融部副部长：高托 江南化工证券投资部副部长：金开伟
时间	2024年7月10日下午13:30-15:30
地点	公司会议室
形式	现场调研
	<p>1、问：公司炸药产品未来的涨价可能性和弹性？</p> <p>答：2014年12月25日，国家发展改革委等3部委印发的《关于放开民爆器材出厂价格有关问题的通知》（发改价格〔2014〕2936号），放开了民爆器材出厂价格，并取消了对民爆器材流通费率管理，具体价格由供需双方协商确定。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情适时调整，以保持合理利润水平。</p>

交流内容及具体
问答记录

2、问：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：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 年公司完成了重大资产重组，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，有利于解决公司与控股股东之间的同业竞争问题。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，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。目前正在按计划积极推进中。

3、问：请介绍下公司民爆产业并购重组的计划及投资项目关注的主要方面。

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。公司主要从标的项目的产能规模、盈利能力、产能释放率以及

与江南化工现有市场的协同性等方面统筹考虑。如有相关并购重组事项，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：紫金矿业作为公司第二大股东，双方合作情况如何？

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。紫金矿业作为公司股东及客户，公司与其保持定期、高频率互动交流，沟通渠道便捷。

5、问：请介绍公司新能源产业的发展规划，后续有无项目投资计划？

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。

6、问：公司海外业务竞争优势有哪些？

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。全资子公司北方爆破开展国际化业务多年，积累了较为丰富的竞争优势。公司建立全球化的招聘策略，吸引优秀人才，拥有一支成

建制的海外爆破服务人才队伍。公司建立完善的保供预案和协同体系，确保安全、稳定、足量地供应产品，为海外项目和客户提供物资保障，拥有较强的保供能力。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，加大海外业务拓展。未来公司将更加重视国际化业务布局，为国际业务发展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。

7、问：请介绍公司国内各个地区的产能布局情况。

答：公司国内产能主要分布在新疆、安徽、山西、陕西、四川、广西、辽宁、湖北、河南、福建等区域。公司根据业务布局的拓展，适时优化各地区产能规模及结构。

8、问：请介绍下公司在新疆区域的布局情况。

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，产业链齐全。全资子公司北方爆破科技有限公司在新疆区域设有混装地面站。截至 2023 年 12 月末，公司在新疆区域共有工业炸药及制品生产许可能力 17 万吨，且以混装产能为主，在新疆区域拥有较大的市场竞争力。

9、问：请介绍子公司陕西庆华汽车安全系统有限公司。

答：公司控股子公司陕西庆华汽车安全系统有限公司主要产品为汽车安全系统核心零部件，全面覆盖汽车安全系统领域，形成以点火具、微型气体发生器和产气药为核心的三大系列产品布局，长期专注并深耕于汽车安全气囊用点火具及配套产品领域研发拓展，致力于汽车安全系统的研发、生产与销售。其产品配套通过了通用、福特、大众、丰田、本田、现代、起亚、长安、长城、吉利、比亚迪等欧美、日系、韩系及国内主流汽

	<p>车厂商的认证，进入其供应链体系。</p> <p>10、问：公司未来会做股权激励吗？</p> <p>回复：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>