

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：20240726

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	中信证券 李家明 东方资管 裴政 江南化工董事会秘书、副总裁：王敦福 江南化工证券投资部部长、证券事务代表：张东升
时间	2024年7月26日上午10:30-12:00
地点	公司会议室
形式	现场调研
	<p>1、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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>

交流内容及具体
问答记录

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。

2、问：公司目前最新产能规模是多少，未来几年具体扩张规划？

答：截至目前，公司工业炸药及制品许可产能为 65.45 万吨，公司产能主要分布在新疆、安徽、湖北、山西、陕西、四川、广西等区域。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，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。

3、问：为解决同业竞争，集团公司资产未来会以怎样的形式注入公司体内？注入资产如何定价？

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。目前，正在按计划积极推进中，估值上以评估报告为依据，具体的交易方式请以届时公告为准。

4、问：公司主要的客户有哪些，大概贡献的收入规模有多大？

答：根据公司《2023年年度报告》披露的前五大客户分别为：Swakop Uranium (Pty)Ltd（斯瓦科普铀业有限公司）、新疆凯领阿尔格敏矿业有限公司、内蒙古电力(集团)有限责任公司、北票合兴实业有限公司、国网宁夏电力有限公司。前五名客户合计销售金额 1,397,767,620.66 元，占公司 2023 年度销售总额的 15.71%，前 5 大客户均非关联方。

5、问：目前民爆企业重组整合的动力是什么？

答：工信部《“十四五”民爆行业安全发展规划》明确提出，“要着力培育 3-5 家具有较强行业带动力、国际竞争力的大型民爆一体化企业(集团)”的目标。鼓励优势企业开展并购重组，推动民爆行业资源整合。按照政府引导、企业自愿的原则不断加大民爆行业重组整合力度，结合化解过剩产能和优化产业布局，支持行业龙头骨干企业实施跨地区、跨所有制重组整合，支持民爆企业联优并强，支持优势企业并购落后企业和困难企业。在产业政策的引领下，我国民爆行业企业数量不断压缩，一批中小产能被淘汰，行业集中度不断提升。在政策的长期引领下，预计未来民爆行业集中度将继续提升。

6、问：请介绍下公司在新疆区域的布局情况，未来是否会加大在新疆区域的产能布局？

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

	<p>未,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。公司将根据新疆区域市场需求情况,发挥区域布局优势,公司按照工信部相关要求对产能实行动态调整,用于盘活闲置产能以实现产能效益最大化。</p> <p>7、问:公司海外业务方面有哪些规划?</p> <p>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。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。</p> <p>8、问:请介绍公司矿山工程施工总承包一级资质的获取计划。</p> <p>答:子公司山西江阳工程爆破有限公司拥有“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。公司将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,进一步提高爆破工程市场竞争优势,为江南化工工程业务从以单一爆破服务为主向以工程施工总承包为主转型发展提升一体化硬件保障能力。</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>