

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：20240920

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	民生证券 赵 铭 方正证券 曹 惠 德邦证券 潘云鹤 华安基金 辛大伟 申万菱信 路辛之 华安证券 王强峰 兴业证券 吉 金 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9月20日下午14:00-16:00
地点	公司会议室
形式	现场调研
	<p>1、问：公司实际控制人兵器工业集团后续还有哪些资源注入或者重组预期？</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</p>

交流内容及具体
问答记录

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。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责任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。

2、问：请介绍公司在新疆区域的民爆产能布局以及后续公司整体产能规模规划。

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 2024 年 6 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。近期，公司向新疆哈密伊吾县淖毛湖白石湖矿生产点转移产能 1.75 万吨已取得工业和信息化部安全生产司复函。公司将根据新疆区域市场需求情况，发挥区域布局优势，按照工信部相关要求对区域产能实行动态调整，用于盘活闲置产能以实现产能效益最大化，持续加大重要民爆市场区域的资源投入。

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：公司目前混装炸药产能占比情况？

答：公司积极响应“十四五”民爆行业安全发展规划要求，加大爆破服务“一体化”项目布局，加大工业炸药产能结构调整。民爆行业“十四五”规划提出2025年企业现场混装炸药许可产能占比不低于35%，公司目前混装炸药产能占比已满足行业要求。截至2024年8月底公司混装炸药产能占比超过40%。

4、问：请介绍公司矿山工程施工总承包一级资质获取情况。

答：近期，江南化工所属北方爆破科技有限公司经国家住房和城乡建设部审批，成功获取矿山工程施工总承包一级资质。北方爆破成为矿山工程施工总承包和营业性爆破作业单位“双一级”资质企业，综合竞争力进一步提升。另外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。

5、问：公司在西藏区域是否有产能布局计划？

答：目前公司在西藏地区暂无民爆生产企业布局，但有布局爆破公司，公司下属四川宇泰特种工程技术有限公司在西藏设有分公司。随着国家西部大开发战略和“一带一路”倡议的

深入实施，公司高度关注西藏民爆市场的市场需求和发展潜力，公司将持续加大重要民爆市场区域的资源投入。

6、问：公司第二大股东紫金矿业对公司有哪些赋能？

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，促进双方项目合作。

7、问：关注到公司上半年海外业务增幅较大，公司海外业务未来有哪些规划？

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。

2024 年上半年公司境外收入 4.99 亿元，同比增长 49.76%。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。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。

8、问：公司收购红旗民爆的进展如何？

答：目前公司与陕西红旗民爆集团股份有限公司股东宝鸡市国有资产监督管理委员会及宝鸡市工业发展集团有限公司已分别签署附生效条件的《关于陕西红旗民爆集团股份有限公司

之股份转让协议》，公司拟以现金方式收购宝鸡市国资委及宝鸡工发集团合计持有的红旗民爆 35.9721%股份。本次交易完成后，红旗民爆将成为公司控股子公司，纳入公司合并报表范围。

目前，该项目已通过国家市场监督管理总局经营者集中审查。本次交易事项尚需宝鸡市人民政府、中国兵器工业集团有限公司批准。

9、问：关注到公司 2024 年度有中期分红，未来公司分红比例会逐步提高吗？

答：公司积极响应监管层关于进一步健全上市公司常态化分红机制，推动增强投资者回报的号召及要求，公司 2024 年中期分红事项已履行上市公司股东大会审议程序。下一步，公司将充分考虑未来经营活动和投资活动的影响，并充分关注社会资金成本、银行信贷等融资环境，持续扎根经营、致力实质价值创造，夯实公司基本面，努力提升分红水平，争取以长期稳健业绩及持续性的现金分红回馈广大投资者。

10、问：请介绍公司新能源板块业务发展规划。

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。新能源产业将坚持巩固存量，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。

11、问：公司有没有实施股权激励的计划。

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。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
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）	无