

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：20241108

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	海通证券 李智 浙商证券 陈海波 富国基金 沈衡 财通证券 毕春辉 银河基金 陈凯茜 华创证券 陈俊新 泉果基金 张羽鹏 浙商资管 王圆 杭银理财 刘艾珠 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11月8日下午14:00-16:00
地点	公司会议室
形式	现场调研
	<p>1、问：公司第三季度业绩增长的核心原因有哪些？</p> <p>答：公司2024年前三季度实现营业收入66.99亿元，同比增长3.48%，归属于上市公司股东的净利润7.5亿元，同比增长7.10%。</p> <p>其中2024年第三季度，公司单季度实现营业收入22.49亿元，同比增长10.35%，归属于上市公司股东的净利润3.32亿元，</p>

交流内容及具体
问答记录

同比增长 73.83%。

主要原因为第三季度爆破公司业务回暖，除原有工程服务收入增加外，另有新增工程服务项目增加；报告期内融资成本进一步下降，财务费用较上年同期减少；同时，公司持有的“雪峰科技”股票第三季度股价增长。

2、问：请介绍公司在新疆区域的产能情况及未来规划。

答：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。截至 2024 年 10 月末，公司在新疆区域拥有工业炸药生产许可能力 18.75 万吨，另外，公司新收购的陕西红旗民爆在新疆区域拥有 2 万吨工业炸药生产许可能力。

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。根据行业协会数据，2024 年前三季度，全国有 9 个省份工业炸药产量同比呈正增长态势，其中新疆等 3 省增幅超过 20%。公司发挥区域布局优势，按照工信部相关要求，根据项目获取情况安排产能的动态调整，持续加大重要民爆市场区域的资源投入。

3、问：请介绍公司收购陕西红旗民爆的考虑。

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，积极落实工信部关于民爆行业并购重组的政策指导要求。红旗民爆是一家拥有民爆产品科研、生产、销售和爆破服务完整产业链的民爆企业集团，拥有工业炸药生产许可能力 11.4 万吨/年，其中包装炸药产能 5.6 万吨，混装炸药产能 5.8 万吨。

陕西、新疆是西北地区的重点市场，陕西红旗民爆的控制权收购有利于不断提升江南化工在陕西和新疆市场的竞争能力，成为西北民爆市场的主要供应商，也将进一步构建江南化工对中亚市场的辐射能力。

4、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。

5、问：公司第二大股东紫金矿业与公司业务合作情况如何？

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，在尊重市场化原则的前提下，促进双方在业务层面实现合作共赢。

6、问：请介绍公司在矿山总承包资质获取上的规划。

答：矿山总承包资质对企业自身的资金体量、技术和管理人员的数量和工作年限等均有严格考核，资质壁垒高筑。今年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，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。

江南化工坚持“双协同、双牵引”战略，正在加快实施矿

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，提升矿山施工总承包一体化服务能力，以爆促销，以民爆生产支撑爆破服务终端市场，加快推进科研、生产、爆破服务“一体化”发展。

7、问：公司作为兵器工业集团旗下上市公司，在海外业务拓展方面获得哪些支持？公司在“一带一路”上的主要业务进展如何？

答：公司充分发挥兵器工业集团的军民融合及“一带一路”先行优势，结合其在管理体制、科研力量、国际化经营、市场资源、融资等方面的优势化经验及丰富资源，不断优化业务体系，增强风险抵御能力，持续稳定为股东创造价值，保障公司的高质量发展。近年来，公司发挥集团公司独有的军贸业务优势，结合集团公司海外矿产战略布局，服务“一带一路”建设，是中国民爆“走出去”的排头兵。

公司国际化业务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，加大海外业务拓展，保持江南化工民爆海外业务的领先地位。

8、问：新能源产业补贴回款如何？

答：近期，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于解决拖欠企业账款问题的意见》，对推进解决拖欠企业账款问题作出系统部署，我们相信对公司新能源补贴款回款有积极作用。

9、问：请介绍公司并购重组方面的规划。

答：工业和信息化部发布的《“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。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。行业近两年

收并购加速，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，结合公司战略、行业情况、以及并购标的与公司业务协同等多方面因素综合考虑。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。

10、问：公司与实际控制人同业竞争问题的解决进展如何？

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。

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