

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：20250423

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
活动参与人员	国金证券：任建斌 长江证券：马太、徐静、李金宝 富国基金：沈衡、张啸伟 天弘基金：余然 浦银安盛：陈晨 国泰君安资管：杨楠 德邦证券：潘云鹤 南方基金：刘宇堂 国泰海通证券：李智 汇丰晋信基金：叶繁 中信证券资管：王子宁 方正证券：韩宇、黄雪茹 中泰证券：曹慧 银河基金：陈凯茜 太平资产：童小龙 江南化工财务总监：李永红 江南化工董事会秘书、副总裁、总法律顾问：王敦福 江南化工总裁助理、证券投资部部长：张东升 江南化工财务金融部部长：周星
时间	2025 年 4 月 23 日下午 14:00-17:00

地点	公司会议室
形式	现场调研
	1、问：请介绍公司 2024 年度业绩增长点。 答：2024 年度公司实现营业收入 94.81 亿元，同比增长 6.59%；利润总额 14.08 亿元，同比增加 14.42%；归属于上市公司股东的净利润 8.91 亿元，同比增长 15.26%；归属于上市公司股东的净资产 94.62 亿元，同比增长 8.57%。主要增长因素一是大客户开发成效显著，重大工程项目获取优于上年同期；二是内部协同进一步提高，推动炸药生产企业和爆破企业内部深度协同融合。三是国际化经营稳步增长。 2、问：请介绍公司民爆板块的重组并购规划。 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。 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。二是加快重组并购步伐，开展高质量的对外并购重组，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。 3、问：请介绍公司在新疆区域的民爆业务布局情况及未来产能规划。 答：公司下属新疆天河化工有限公司、北方爆破科技有限

交流内容及具体问答记录	公司以及陕西红旗民爆集团股份有限公司在新疆地区均有产能及业务布局。截至 2024 年 12 月末，公司在新疆区域拥有工业炸药生产许可能力 20.75 万吨，且以混装产能为主。公司将进一步优化产能布局，结合地区产能供求关系、各地区市场价格等因素，继续实施从低效益地区向高效益地区的产能转移。 4、问：公司与实际控制人同业竞争问题的解决进度如何？ 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。 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还存在与上市公司构成同业竞争的民爆业务。因北京奥信化工科技发展有限公司海外项目尽职调查需要一定时间，目前正在按计划积极推进中，整合完成后公司国际化市场区域布局将更为广阔。 5、问：关注到近期兵器工业集团下属中兵投资受让江南化工股份，该事项对公司有什么影响？ 答：公司控股股东的一致行动人建华机械拟将其持有的部分公司股份 3,200 万股以非公开协议转让方式转让给同受中国兵器工业集团控制下的中兵投资。 本次交易系公司实际控制人中国兵器工业集团控制的不同主体之间进行的协议转让。一是有利于兵器工业集团资源整合；
--------------------	--

	二是盘活存量资产，释放资产流动性，为推动建华机械中长期高质量发展提供资金支持；三是引入专业机构投资者中兵投资优化上市公司股权结构，有助于提高上市公司质量。本次系为实施国有资源整合，在国有股东之间转让且上市公司中的国有权益并不因此减少。截至目前，本次转让尚需办理过户手续。本次转让完成后，公司控股股东及其一致行动人合计持股数量和比例保持不变，公司的控股股东和实际控制人保持不变。 6、问：请介绍公司西藏区域市场开发计划。 答：随着国家西部大开发战略和“一带一路”倡议的深入实施，西藏民爆市场展现出较大的市场需求和发展潜力，公司对西藏地区民爆市场的需求和发展潜力保持高度关注。公司下属四川宇泰特种工程技术有限公司、北方爆破科技有限公司在西藏均设有分公司。未来，公司将发挥规模优势，全力开拓西藏新兴战略市场，持续加大重要民爆市场区域的资源投入。 7、问：公司大股东有无增持计划？ 答：公司实际控制人中国兵器工业集团有限公司坚定看好我国经济发展未来，始终看好中国资本市场前景，切实履行实际控制人职责，成立集团公司上市公司市值管理领导小组，“一企一策”制定年度市值管理方案，全力支持控股上市公司高质量发展。目前公司暂未收到相关股东增持计划的通知，未来如有相关计划，公司将严格按照相关规定履行信息披露义务。 8、问：请介绍公司在工程服务板块的未来发展计划。 答：未来公司将持续加大工程服务板块的市场开发力度，融入国内国际双循环新发展格局。国内市场将以市场需求为导向，以爆破服务一体化为核心，抓好在手项目的落地，紧盯潜在项目，进一步提升项目获取能力。发挥大客户战略合作优势，常态化抓好既有项目的跟踪管理，做好项目的日常管控工作。加强与矿业及相关大型企业战略合作，紧盯矿山开采和基础建
--	--

	设重大工程、重大项目，积极争取爆破服务项目。国际市场积极践行“走出去”和全球化发展战略，立足“一带一路”沿线矿产资源丰富国家和地区，积极布局工业炸药产能设计规划、爆破服务和采矿一体化项目。持续加大国际市场开发力度，以现有项目国别为支撑，稳步推进标杆项目建设。
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