

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：20260715

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	申万宏源：任 杰 庄 严 国泰海通：李 智 中信证券：裘 科 周光裕 中泰证券：郝文阳 开源证券：李思佳 吴 一 中信建投基金：周 户 国联基金：杨大志 新沃基金：刘腾飞 中信资管：罗四维 于 聪 中航资管：向正富 幸福人寿：赵一凡 泰致投资：李 伟 淡水泉投资：于凡真 高熵资产：钟 诚 韩佳运 江南化工科技委副主任、江南民爆创新研究院党总支书记：李宏伟 江南民爆创新研究院院长：佟彦军 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、证券事务代表：张东升 江南化工科技与信息化部部长、江南民爆创新研究院副院长：李顺波
时间	2026年7月15日上午9:00-12:00
地点	江南民爆创新研究院，北京北方易尚会议中心会议室
形式	现场参观及交流

	江南民爆创新研究院院长佟彦军对研究院相关情况作了介绍： 江南民爆创新研究院是由安徽江南化工股份有限公司倾力打造的高水平研发平台，整合国家级检验中心、企业技术中心及全国重点实验室等核心资源，构建深度融合的高水平研发平台，致力于成为民爆行业技术创新的策源地与产业升级的助推器。江南民爆创新研究院的发展目标是全力推动民爆技术向智能化、绿色化、无人化方向转型升级，突破关键共性技术，培育高端智能装备，构建全产业链创新生态，打造国家级民爆技术研发与产业化高地。 交流问答如下： 1. 请公司介绍一下目前江南民爆创新研究院主要成果。 回复：江南民爆创新研究院实行院长负责制，设立科学技术委员会与学术委员会，下设3个行政管理部门、3个分院、9个专业研究所，形成覆盖基础研究、技术研发、成果应用转化的全链条创新体系。研究院围绕智能爆破、先进装备、新型器材、军民融合、绿色制造等关键领域开展前沿技术与工程化应用，承担重大科技项目攻关、创新平台建设及行业标准制定等职能。主要成果方面：一是“七星领航”智能爆破技术品牌矩阵。矩阵以北斗七星为核心理念，涵盖天枢、天璇、天玑、天权、玉衡、开阳、摇光七大核心产品，从AI决策、智能设计、数据基座、指控调度，到安全监测、装备执行和精准起爆，形成全链条闭环智能爆破技术体系。二是智能爆破核心软件成果。研究院已发布三款软件产品，即智爆·天璇智能爆破设计软件、智爆·天玑FragVision岩石块度分析软件、智爆·玉衡爆破振动预测软件。可实现自动布孔、智能装药计算等七大核心功能。三是绿色新型含能材料。研究院成功研发以棉籽油为基础的生物油相材料体系，可实现对传统石油基柴油油相材料的替代。四是特种装备研制。其中，智能双臂地下混装车已完成样车研发，正在推进实地试用；智能填塞车已完成样机方案设计。五是军民融合领域。研究院联合相关企业参与重大项目立项申报，并取得实质性进展，其中，“矿山智能爆破技术体系
--	--

交流内容及
具体问答记
录

研究”项目纳入兵器工业集团支持计划。六是标准制定方面。研究院已牵头或参与编制智能制造、数字化车间、智能工厂等多项行业标准。

2. 请介绍一下江南民爆创新研究院相关分院如何分工协同？

回复：研究院实行“3+3+9”创新组织体系，即3个行政管理部门、3大分院、9个专业研究所。三大分院在定位上各有侧重、协同互补。西安分院主要聚焦基础理论与核心技术攻关，承担民爆基础理论与关键核心技术突破的使命，重点推进智能爆破技术体系、核心软件研发等基础性、前瞻性技术攻关；新疆分院侧重场景化应用与新型民爆器材研发，聚焦一线作业场景的技术适配与落地。新疆作为全国重要民爆市场、江南化工核心区域布局，分院重点推进现场混装炸药、智能穿爆装备等面向实际应用场景的技术研发；太原分院聚焦工业炸药及制品技术、先进生产技术、军民两用技术、智能爆破技术、前沿技术与颠覆性技术等方向，系统开展技术攻关与产业化转化。

三大分院与专业研究所共同构成了“总院引领、分院支撑、研究所深耕”的矩阵式布局，全面打通了从基础研究、技术攻关到成果转化、产业应用的全链条科技创新体系。

3. 公司实际控制人变更进展如何？

回复：截至目前，公司除5月19日接到兵器工业集团关于本公司控股股东、实际控制人或将发生变更的通知外，没有其他应披露而未披露事项。后续如有进展，公司将严格按照有关规定，及时履行信息披露义务。

4. 请公司介绍一下奥信化工的整合进展如何？

回复：兵器工业集团已召开多次会议，积极研究论证奥信化工与江南化工的整合方案。但由于整合方案涉及各方面情况较为复杂，奥信化工体量较大且涉及较多境外子标的，相关重组工作涉及面较广、核查工作量较大，完成整合周期较长，加之兵器装备集团分立及与兵

器工业集团重组按程序推进，兵器工业集团无法在原承诺到期日前履行完毕。为确保整合方案成熟制定、稳妥推进，充分保障公司及全体股东利益，基于对实际情况审慎分析，兵器工业集团延期5年履行解决同业竞争的承诺，即承诺到期日由2025年12月25日延期至2030年12月25日，除履行承诺期限变更外，《中国兵器工业集团有限公司关于避免同业竞争的承诺函》中其他承诺内容保持不变。同时，兵器工业集团将持续积极统筹协调各方，尽早解决同业竞争。公司将按照《股票上市规则》等有关要求，履行信息披露义务。

5. 请公司介绍一下今年以来民爆行业运行情况如何？

回复：从行业数据看，1-5月份，民爆生产企业累计完成生产、销售总值分别为134.67亿元和133.95亿元，同比分别下降12.68%和11.76%；累计实现主营业务收入141.08亿元，同比下降14.13%，其中工业炸药销售收入93.57亿元，工业雷管销售收入25.65亿元；累计实现利润总额25.37亿元，同比下降18.39%，其中工业炸药利润19.34亿元，工业雷管利润2.08亿元；累计实现爆破服务收入124.57亿元，同比下降10.85%。1-5月份，全国8个地区工业炸药产量同比有所增长，其中，海南、江苏、河北和西藏4个地区增幅较大；其余21个地区工业炸药产量同比有不同程度下降，其中吉林和甘肃降幅较大。

6. 请公司介绍一下当前新疆民爆市场的运行情况及公司在新疆区域的布局进展？

回复：上半年新疆民爆市场阶段性需求收缩、重点工程开工率不足。但从长远来看，新疆作为国家五大煤炭供应保障基地之一，在保障国家能源安全战略中具有不可替代的核心地位，公司坚定看好新疆煤炭与矿产资源产业发展前景。新疆“十五五”新型能源体系建设规划提出，“十五五”时期，新疆将锚定建设全国能源资源战略保障基地目标，加快新时代国家“三基地一通道”（国家大型油气生产加工

基地、大型煤炭煤电煤化工基地、大型风电基地、国家能源资源陆上大通道）建设，着力推进能源供给能力提档升级、能源产业结构优化升级，全力打造油气生产加工、煤炭清洁高效利用、新型电力系统三大能源产业集群，将新疆能源优势转化为保障国家能源安全的重要力量。

新疆区域是江南化工重点打造的核心战略区域，截至 2025 年末，公司在新疆区域的炸药产能达 22.15 万吨。2026 年公司将充分发挥内外部协同优势，加快在新疆市场战略布局，坚持工程爆破业务“先入”带动民爆生产“后进”，坚持混装生产“布局”支持工程施工“发展”；以一体化“辐射”优势，拉动工程市场由点“扩面”，形成良性循环规模化发展。

7. 请公司介绍西藏市场开拓进展。

回复：随着国家西部大开发战略和“一带一路”倡议的深入实施，雅鲁藏布江下游水电站等大规模基建和藏区优势矿产资源开发进入快速发展阶段，西藏民爆市场展现出巨大的市场需求和发展潜力。为加快江南化工在西藏市场的战略布局，进一步提升在藏市场份额和品牌影响力，公司积极推动西藏区域市场开发工作，正在跟进雅鲁藏布江下游水电站工程相关项目情况。为加快在西藏市场战略布局，进一步提升在藏市场份额和品牌影响力，公司已在西藏地区设立办事处，并设立有 5 个分公司，其中位于林芝市的有 2 个。

8. 请问公司在并购重组方面是否有新进展？

回复：近年来，江南化工紧抓民爆行业重组整合的战略“窗口期”，积极响应并深度践行工业和信息化部关于民爆行业的重组整合指导意见，系统推进内外部并购重组与资源整合。对内，分批次完成了北方爆破、北矿服、北矿投、庆华汽车、广西金建华、江兴民爆、北方民爆、庆华汽车、庆华民爆资产注入，推动实施了庆阳民爆许可产能转入。对外，先后完成辽宁朝阳红山、陕西红旗民爆，湖北楚天、四川

	峨边、华丰民爆重组及重庆顺安、抚顺十一厂民爆资产摘牌。特别是在 2025 年，公司并购重组密集落地，进一步优化了江南化工在西南、华中、东北等重点区域市场布局，有效提升了行业核心竞争力。截至 2025 年末，江南化工的国内工业炸药生产许可产能规模达到 89.2 万吨，位居行业首位。后续，江南化工将结合公司战略、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进一步加快重组并购步伐，开展高质量的对外并购重组，避免“内卷式”竞争。 9. 公司股东紫金矿业与公司业务合作情况如何？ 回复：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）有限公司持有公司股份。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。 双方在国内区域及海外市场均有业务合作，其中，国内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。
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