

股票代码：002096

股票简称：南岭民爆

湖南南岭民用爆破器材股份有限公司
重大资产重组媒体说明会活动记录表

编号：2022-002

活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	上海证券报 夏子航，中国证券报 段芳媛，证券日报 何文英，中国经济周刊 李永华，财经 鲁伟，财联社 李拥军，红网 喻向阳、张馨心，湖南日报 黄利飞，金融时报 赵伟，搜狐网 黄文成。
时间	2022年08月23日（星期二）下午15:30-17:30
地点	“南岭民爆投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	公司董事及高级管理人员，主要交易对方代表、标的公司的董事和高级管理人员，以及中介机构代表等（如有疫情防控等特殊要求，参会人员将可能进行调整）。
活动主要内容介绍	1、问：南岭目前已经回复了一轮问询，那下一步的时间安排是怎么样子的呢，预计多长时间能完成这次重组呢？ 答：感谢您的关注！本次交易已于2022年7月经南岭民爆董事会审议通过，尚需取得南岭民爆及中国能建股东大会批准、有权国有资产监督管理部门、香港联交所、中国证监会等主管部门的相关批准或核准。目前交易各方正在积极推进后续工作，南岭民爆将根据交易的进展情况依法依规履行信息披露义务，交易具体进度请以南岭民爆后续公告为准。

2、问：南岭民爆与易普力都属于民爆行业，你们预计未来在哪些方面能够产生协同效应呢？

答：感谢您的关注！易普力是目前国内从事现场混装炸药生产和爆破施工“一体化”服务规模最大的专业化公司，至今已具备集研发、生产、销售、运输、爆破服务为一体的完整的民爆产业链，在产能规模、产品结构、市场渠道、服务能力等方面与南岭民爆形成良好互补。交易完成后，上市公司整体混装炸药产能将大大提升，工程服务能力得到有效提高，可利用易普力的民爆服务一体化优势和市场渠道优势打破上市公司发展瓶颈，全面激发上市公司产业转型升级动能。

3、问：请问蔡总，原来作为能建公司，在重组上市后，在业务方面有没有什么差异？我看到了业绩承诺，在重组以后对整个业绩的预判贡献度和净利润的提升，以及利润的实现和保障是怎么考虑的？今年上半年有没有考虑到原材料成本上涨的因素，对公司将来的盈利有什么预判？

答：感谢您的关注。易普力和南岭民爆重组之后，未来在发展上从市场平稳角度来看肯定更有价值，在发展的其他方面也会有进一步的推动，应该说两个企业整合以后，南岭民爆在新的行业会有很大的发展潜力和发展前景。

关于业绩承诺的保障情况，我们在已经披露的《重组报告书》中详细介绍了易普力的整个业务结构和利润贡献，易普力作为一家以民爆服务总包工程为核心的公司，它的整个业务结构在爆破服务端应该是占了大头的。您刚才讲到原材料上涨，对民爆行业来讲确实是一个很重要的因素，现在化工原材料的价格涨幅非常之高，对于传统生产型为主的企业来说，影响确实会比较大。那

么，在整个业务结构优化以后，原材料的价格波动对于上市公司来说影响将会进一步缩小，上市公司的整体抗风险能力会进一步增强。感谢您的提问。

4、问：请问一下贵公司选定易普力作为标的公司是出于什么方面的考量？本次重组之后，南岭民爆的股东结构有什么变化，能具体介绍一下吗？

答：感谢您的关注！本次交易标的公司是易普力，易普力是民爆行业爆破工程一体化的专业化公司，与我们同属一个行业。现在整个行业的集中发展和壮大，我们俩公司具有高度的战略协同和优势互补能力。

那么，在交易完成以后，南岭民爆新的产能规模将成为行业第一位，易普力的产能占比是很大的，新公司的产能结构将得到极大的优化，上市公司的规模优势和竞争能力将凸现。此外，易普力作为领先的民爆行业龙头企业，依托中国能建作为世界领先的综合能源央企地位，我们在国内和一些能源大省，以及在海外均有布局。如果交易完成，新公司的市场布局和销售渠道也将得到极大的优化。

这次重组是中国能建分拆，易普力在 A 股借壳重组上市，控股股东将发生变化。南岭民爆现在的第一大股东是南岭化工集团，神斧投资为南岭化工集团的一致行动人（间接控股股东为湘科集团），实际控制人是湖南省国资委。根据本次重组安排，交易完成以后葛洲坝将持有南岭民爆约 5.36 亿股，占比 47.46%，将成为上市公司的直接控股股东。间接控股股东是中国能建和葛洲坝集团，实际控制人为国务院国资委。湖南省国资委的间接持股比例降为 21.34%左右。

5、问：南岭民爆这次重组涉及国有资产评估，标的公司易普力的控股股东中国能建又是港交所上市公司，那我

们现在的一些相关批准或者核准进展怎么样了？

答：感谢您的关注！葛洲坝集团目前已通过中国能建向国务院国资委提交了资产评估备案相关文件，并将在完成国有资产评估备案程序后提交本次交易的报批申请，中国能建也已经向香港联交所提交分拆上市申请，目前正在审核过程中，我们后续会按照相关规定及时进行披露。

6、问：请问未来公司打算怎么利用易普力的渠道优势扩展市场呢，有什么具体的计划吗？

答：感谢您的关注！易普力是目前国内从事现场混装炸药生产和爆破施工“一体化”服务规模最大的专业化公司，产品与服务范围覆盖国内 20 余省，国际市场涉及东南亚、非洲和南美洲等地区，也是中国能建下属民爆业务的唯一平台。中国能建长期服务于“一带一路”，业务遍及全球 140 多个国家和地区。交易完成后，南岭民爆整体混装炸药产能将大大提升，工程服务能力得到有效提高，我们将利用易普力的民爆服务一体化优势和市场渠道优势打破上市公司发展瓶颈，全面激发上市公司产业转型升级动能。

7、问：请问你们认为民爆行业的未来发展是怎么样的？这次重组是不是符合未来发展的趋势呢？如果承诺达标的话，可能与 2020、2021 年相比，业绩大部分稳定在 5.5-6 亿元区间。请问重组后的新南岭民爆后续持续增长动力从哪里来？

答：感谢您的关注！按照工信部“推动重组整合，提高产业集中度”的方向要求，重组整合是民爆企业发展壮大的必要途径，未来民爆头部企业将聚集更为优质的行业资源，中小型民爆企业面临淘汰或被整合。本次交易完成后，南岭民爆管理的炸药许可产能将达到近 56 万

	<p>吨，成为我国民爆行业头部上市公司，占据行业发展引领地位。</p> <p>对于新南岭民爆的增长空间来说，易普力披露了业绩承诺，这些承诺是基于现有情况所做的一个比较谨慎和比较充分的预估，这首先是一个基础，这是易普力作为标的公司的基本盘。未来新南岭民爆依托易普力协同效应的发挥，可以进一步增强易普力和南岭民爆的管理效能和盈利能力，目前预估的业绩承诺在可实现范围内。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022年08月25日