

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：20250830

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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 checked="" type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>其他</p>
<p>活动参与人员</p>	<p>国泰海通证券 李 智 德邦证券 王华炳 潘云鹤 申万宏源 任 杰 张家兴 梁志鹏 赵丽娜 王 聪 邵 晨 马丽莎 顾冠杰 张金花 乔亚帅 卢建全 艾 力 王 星 张红攀 中泰证券 曹 惠 中信证券 李家明 袁 科 开源证券 李思佳 东方财富 梅宇鑫 江南化工董事、总裁：代五四 江南化工独立董事：郑万青 江南化工副总裁：黄 琦 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、新疆天河总经理：杨育蓉 江南化工总裁助理、证券投资部部长：张东升</p>
<p>时间</p>	<p>2025年8月28日-30日</p>
<p>地点</p>	<p>新疆天河化工有限公司库车分公司、克州新天恒泰化工有限公司（乌恰地面站）及新疆喀什南疆环球港国际酒店三楼会议室</p>
<p>形式</p>	<p>现场参观及调研</p>

**江南化工董事、总裁代五四首先对公司上半年度经营情况做了介绍：**

上半年，公司按照董事会制定的战略发展规划和经营目标，专注核心业务的深耕与核心市场的拓展，推动国际和国内市场“双循环”发力，公司经营业绩在高基数下实现提升。

同时，江南化工总裁助理、新疆天河总经理杨育蓉对新疆天河化工有限公司近年来高质量发展情况及江南化工民爆产业在新疆区域的布局情况做了介绍。

**交流问答如下：**

**1. 问：请介绍公司上半年新签订单情况以及下半年市场开拓计划。**

答：2025年1-6月，江南化工新签或开始执行的爆破服务工程类日常经营合同金额合计人民币62.38亿元。其中，新签或开始执行的单笔合同金额在人民币1亿元以上的重大工程施工类订单为18个。

民爆行业作为国民经济的基础性产业，在基础设施建设、资源开采等领域发挥着不可替代的作用，被称为“基础工业的基础，能源工业的能源”。后续江南化工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。加强与矿业及相关大型企业战略合作。积极对接大型国有企业，努力获取大型建设工程爆破项目。紧盯矿山开采和基础建设重大工程、重大项目。

**2. 问：请介绍公司矿服资质情况，未来是否有提升计划？**

答：公司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的“双一级资质”获取，提升矿山施工总承包一体化服务能力，制定实施矿山施工总承包一级资质获取“3+2”战略，目前，江南化工下属北方爆破科技有限公司、山西江阳爆破工

交流内容及具体  
问答记录

程有限公司已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。公司矿服资质较为完善，未来将重点围绕大型化、高端化、智能化、绿色化的矿服市场要求对公司自身矿服能力做进一步提升。

**3. 问：请介绍公司目前在新疆的产能有多少万吨？混装产能主要分布于哪些区域？**

答：截至2025年6月末，江南化工在新疆区域产能布局为20.75万吨，其中包含1个包装炸药生产点和14个混装炸药生产点。混装炸药生产点主要分布于新疆南部阿克苏地区库车市和拜城县，新疆东部哈密市巴里坤县和伊州区和伊吾县、新疆塔城地区托里县、新疆南部的和田县，新疆克孜勒苏柯尔克孜自治州乌恰县和阿克陶县、巴音郭楞蒙古自治州和静县、若羌县等区域。

**4. 问：请介绍公司未来在西藏地区布局的情况，未来是否会有产能转移计划？**

答：随着国家西部大开发战略和“一带一路”倡议的深入实施，新藏高铁、雅鲁藏布江下游水电工程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，公司已建立了江南化工西藏市场开发专项工作机构及团队，今年以来，江南化工在西藏地区设立3个分公司，分别为新疆天河爆破工程有限公司西藏分公司；北方爆破科技有限公司西藏改则分公司；四川宇泰特种工程技术有限公司林芝分公司。后续，江南化工将动态建立更新核心区域重点项目清单，实施“大客户+大项目”开发策略，提升工程项目获取能力。

**5. 问：公司与实际控制人同业竞争问题的解决进度如何？2025年底前能否完成？**

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。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。

公司将按照股票上市规则等有关要求，履行信息披露义务。

**6. 问：关注到公司今年上半年境外收入进一步扩大，请介绍公司未来海外布局规划。**

答：江南化工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规划、爆破服务和采矿一体化项目。今年上半年，公司境外收入6.00亿元，同比增长20.16%。公司将全面提升国际化运营管理水平，推动在手重点项目持续发力，努力实现预期收益，持续推动国际业务向一体化服务转型。

未来，公司将持续加大国际市场开发力度，立足“一带一路”沿线矿产资源丰富国家和地区，以现有项目国别为支撑，稳步推进标杆项目建设。积极拓展大型工程项目获取，提高精细化管理能力，加强合规运营和风险管控水平，促进国际化经营稳中求进，建设国际一流民爆企业集团。

**7. 问：在外部重组并购上，公司未来是否有战略规划？**

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

	<p>带动力与国际竞争力的龙头企业。近年来，行业整合加速。江南化工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。</p> <p>在前期完成对朝阳红山化工及陕西红旗民爆的并购基础上，今年上半年并购重组湖北东神楚天化工和四川峨边国昌化工项目取得实质性进展。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，避免无序竞争。</p> <p><b>8. 问：“十五五”即将开启，展望未来公司对民爆行业发展有哪些前瞻性预判？</b></p> <p>答：根据工业和信息化部发布的《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》，鼓励民爆企业跨地区跨所有制重组整合、开展产业链整合，打造自主可控的产业链和供应链。鼓励构建区域营销平台，优化销售场点布局，支持区域销售企业之间及同上下游企业重组整合。“十五五”时期(2026-2030年)将是民爆行业全面实现高质量发展的重要攻坚期，也是衔接2035年远景目标的关键五年。这一阶段的发展既面临着安全生产要求不断提升、产能结构等挑战，也蕴含着“一带一路”建设、智能制造推广等重大机遇。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>