

公司代码：603977

公司简称：国泰集团

江西国泰民爆集团股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以 2018 年末总股本 391,233,980 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.00 元人民币（含税），共计派发现金红利 39,123,398 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。本预案尚需提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国泰集团	603977	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何骥	杨洁芸
办公地址	江西省南昌市高新区高新大道699号	江西省南昌市高新区高新大道699号
电话	0791-86119816	0791-86119816
电子信箱	gtirm@jxgtmb.com	gtirm@jxgtmb.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主营业务：公司主营业务为民用爆破器材的研发、生产、销售及爆破服务，是全国产品种类最齐全的民用爆破器材生产企业之一。公司主要产品为工业炸药、工业雷管及工业索类等民用爆破器材，同时为矿山、基建项目等提供爆破服务。

（二）经营模式：

1、采购模式

公司本着“高效、节约、公开、透明”的采购原则，实行“主要原材料和物资由集团公司统一组织采购；一般原材料、辅助原材料和一般物资由子公司自行采购，向集团公司生产供应部备案”的管理模式。

集团公司生产供应部负责主要原材料和物资采购的询价、定价和确定供应商及统一采购等管理工作，其中为了确保采购的经济性，公司严格执行询价、比价程序，按照“比质比价、货比三家”的原则向供应商逐一询价、议价，确保原材料和物资质优价廉。

公司制定了《物资采购管理办法》、《物资采购管理实施细则》、《物资采购计划编制及申报》等采购相关制度和规章，并严格按照制度规章执行日常采购工作。

2、生产模式

公司拥有工信部核发的《民用爆炸物品生产许可证》及相应的安全生产许可，并严格按照核定的品种和数量进行生产，生产作业严格执行安全技术规程的规定。

公司销售分公司在年底与客户签订来年的框架合同，合同中注明来年的采购量。以该采购量为基础，销售分公司对下年的民爆产品销售进行预测，编制下年的民爆产品销售计划，集团公司生产供应部按照产销平衡原则，结合各子公司的生产凭照能力，编制公司及各子公司年度生产计划。各子公司生产供应部在季度末及月底编制相应的下季度及月度生产计划，并报集团公司生产供应部。

客户每批产品采购，向公司发出具体订单，公司根据订单需求对生产计划进行调整，并严格在安全生产许可的品种、数量范围内进行生产。同时，常规产品一般按照制定的生产计划安排生产，但对客户有特殊规格、特殊包装要求的产品则以销定产。

3、销售模式

公司采用“以流通公司经销方式为主、以终端用户直销方式为辅”的销售方式。

集团公司设立销售分公司，统一销售各子公司的民爆产品。鉴于各子公司的生产许可均统一在集团的生产许可证下，根据集团公司的销售管理办法，各子公司产品均以“江西国泰民爆集团股份有限公司”名称对外销售，各子公司的产品先销售给集团公司，再由集团公司销售给客户，集团公司可根据实际情况授权子公司进行销售、开具发票。

4、定价模式

在 2014 年底国家发改委取消民爆器材出厂价格指导前，公司的定价基准为自 2008 年 8 月 20 日起执行的《国家发展改革委关于调整民用爆破器材出厂价格的通知》（发改价格[2008]2079 号），即由此前执行的下浮 5%、上浮 10% 的幅度，扩大为上下浮动 15%。

在 2014 年底国家发改委取消民爆器材出厂价格指导后,公司直接与主要客户进行销售价格协商。

5、结算模式

公司对客户综合划定资信等级,并进行动态管理,资信一般的客户按现款现货方式进行交易,资信较好的客户,给予一定账期。

公司严格按照《管理条例》中规定的“销售、购买民用爆炸物品,应当通过银行账户进行交易,不得使用现金或者实物进行交易”方式进行结算。

(三)行业情况:民爆行业是国民经济重要的基础性行业,其产品被广泛应用于煤炭、金属、非金属等矿山开采,交通、冶金、建材、水利、电力、控制拆除爆破等多个领域中。民爆行业的发展与基础产业、基础设施建设、国民经济发展等紧密关联。在国民经济景气、固定资产投资增长、煤炭、石油及各类矿产开发需求旺盛时期,民爆行业也随之处于良好的发展阶段;相反,如果国民经济萧条,固定资产投资大幅减少,煤炭、石油及各类矿产开发需求减少,民爆行业市场需求也随之下降。

民爆行业的季节性主要体现在终端用户的开工季节性上,每年的第一季度为淡季。由于春节期间出于安全管理的考虑,矿山、基建等下游终端客户会较长时间的停产停工,同时民爆主管部门也会要求加强春节期间的安全管理,此外由于春季的雨水较多,工地施工节奏缓慢,因此民爆企业在一季度开工时间较短,产销量较少。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减 (%)	2016年
总资产	2,733,759,910.27	1,329,024,408.53	105.70	1,202,981,251.84
营业收入	868,309,956.16	565,306,857.98	53.60	471,901,349.16
归属于上市公司股东的净利润	70,337,553.86	68,612,961.64	2.51	100,945,944.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	43,953,991.37	50,275,910.41	-12.57	57,867,905.07
归属于上市公司股东的净资产	1,834,454,892.55	947,591,281.35	93.59	989,514,540.85
经营活动产生的现金流量净额	80,360,830.85	110,253,487.12	-27.11	91,638,465.55
基本每股收益(元/股)	0.22	0.31	-29.03	0.59
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.31	-29.03	0.59
加权平均净资产收益率(%)	6.33	7.08	减少0.75个百分点	15.55

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	118,676,043.25	185,963,282.21	182,363,387.23	381,307,243.47
归属于上市公司股东的净利润	10,946,310.63	24,629,349.02	17,045,933.60	17,715,960.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,666,373.90	18,502,460.34	14,758,792.58	7,026,364.55
经营活动产生的现金流量净额	-55,109,122.09	34,077,596.11	11,845,541.71	89,546,815.12

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

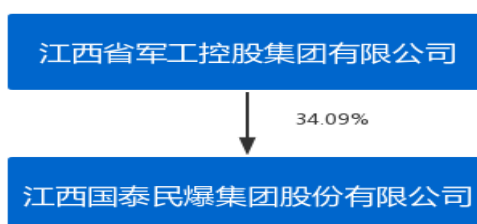
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					16,645		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					15,951		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
江西省军工控股集团 有限公司	42,513,314	133,359,114	34.09	127,184,120	无	0	国有法人
江西省民爆投资有 限公司	81,721,980	81,721,980	20.89	81,721,980	无	0	国有法人
江西鑫安信和投资 集团有限责任公司	11,600,000	40,600,000	10.38		质押	32,480,000	境内非国有 法人
江西钨业集团有限 公司	7,770,480	27,196,680	6.95		无	0	国有法人
江西省省属国有企 业资产经营（控股） 有限公司	10,173,859	10,173,859	2.60		无	0	国有法人
全国社会保障基金 理事会转持一户	2,211,200	7,739,200	1.98	6,375,880	无	0	国有法人
梁成喜	1,600,000	5,600,000	1.43		质押	2,750,000	境内自然人
梁涛	838,300	2,838,300	0.73		无	0	境内自然人
熊旭晴	400,000	1,400,000	0.36		无	0	境内自然人
郭光辉	360,000	1,260,000	0.32		无	0	境内自然人
陈共孙	360,000	1,260,000	0.32		质押	1,030,000	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至本报告期末，陈共孙通过北京百恩达投资发展有限公司间接持有鑫安信						

明	和 32.67%的股权，军工控股直接持有鑫安信和 15%的股权，江西省省属国有企业资产经营（控股）有限公司直接持有江钨有限 45%的股权，梁成喜与梁涛之间系父子关系。除上述外，未知其他股东是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》、《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

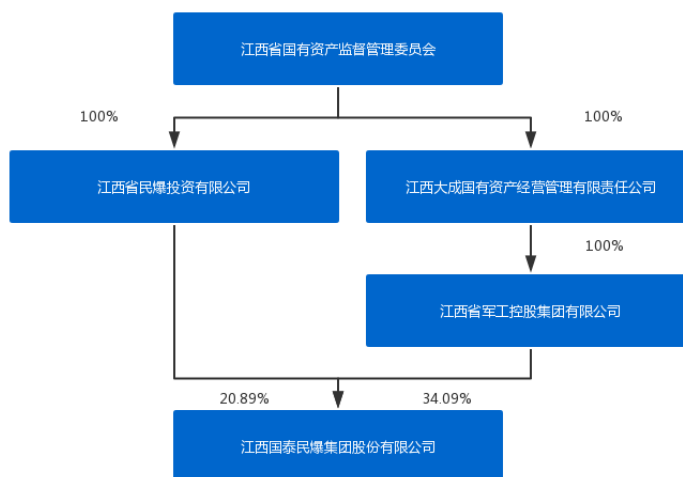
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

(1) 2018年,公司实现营业收入86,831.00万元,比上年增长30,300.31万元,增长53.60%。其中实现民爆产品营业收入57,609.52万元,比上年增长12,860.64万元,增长28.74%;爆破工程营业收入11,344.95万元,比上年增长5,842.96万元,增长106.20%;非民爆产业营业收入17,876.52万元,比上年增长11,596.71万元,增长184.67%。

(2) 2018年,公司营业成本53,974.35万元,比上年增长21,490.76万元,增长66.16%。民爆产品营业成本32,352.18万元,比上年增长8,305.08万元,增长34.54%;爆破工程营业成本8,599.34万元,比上年增长3,695.95万元,增长75.38%;非民爆产业营业成本13,022.83万元,比上年增长9,489.73万元,增长268.60%。

(3) 2018年,公司期间费用26,417.95万元,比上年增长8,258.22万元,增长45.48%。

(4) 2018年,公司实现营业利润8,787.82万元,比上年增长780.28万元,增长9.74%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

适用 不适用

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
江西新余国泰特种化工有限责任公司	全资子公司	1级	100%	100%
新余国泰爆破工程有限责任公司	全资孙公司	2级	100%	100%
新余恒象科技有限公司	控股孙公司	2级	70%	70%
江西渝泰消防科技有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
江西宜丰国泰化工有限责任公司	全资子公司	1级	100%	100%
江西泰航金属复合材料科技有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
江西吉安国泰特种化工有限责任公司	全资子公司	1级	100%	100%

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
吉安恒隆纸制品有限责任公司	全资孙公司	2级	100%	100%
江西国泰五洲爆破工程有限公司	全资子公司	1级	100%	100%
修水县兴安爆破工程有限责任公司	控股孙公司	2级	60%	60%
江西国泰利民信息科技有限公司	全资子公司	1级	88.36%	88.36%
赣州虔安电子科技有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
江西融思科技有限公司	控股孙公司	2级	51%	51%
江西赣州国泰特种化工有限责任公司	全资子公司	1级	100%	100%
江西抚州国泰特种化工有限责任公司	全资子公司	1级	100%	100%
抚州国泰复合材料有限公司	控股孙公司	2级	51%	51%
江西恒泰包装科技有限公司	控股孙公司	3级	60%	60%
江西恒合投资发展有限公司	全资子公司	1级	100%	100%
江西宝象物流有限公司	全资孙公司	2级	100%	100%
江西瑞曼增材科技有限公司	控股孙公司	2级	51%	51%
江西永宁科技有限责任公司	控股孙公司	2级	63.44%	63.44%
铜鼓皇草源生态农业有限公司	控股孙公司	3级	100%	100%
厦门德衡工贸有限公司	控股孙公司	2级	60%	60%
江西金稷企业管理咨询有限公司	控股孙公司	2级	100%	100%
江西拓泓新材料有限公司	控股孙公司	2级	50.99%	50.99%
江西宏泰物流有限公司	控股孙公司	2级	45%	45%
彭泽县联峰港务有限公司	控股孙公司	3级	80%	80%
江西铜业民爆矿服有限公司	全资子公司	1级	100%	100%
江西威源民爆器材有限责任公司	全资子公司	1级	100%	100%
江西威源龙狮化工有限责任公司	控股孙公司	2级	51%	51%
江西中煤绿洋科技有限公司	控股孙公司	2级	100%	100%
江西鑫泰企业管理咨询有限公司	全资子公司	1级	100%	100%
德兴市恒泰民爆物品有限责任公司	控股孙公司	2级	60%	60%
铅山县顺泰民爆物品有限责任公司	控股孙公司	2级	64.5%	64.5%
上饶市鑫泰爆破器材有限责任公司	控股孙公司	2级	100%	100%
江西省宏安民爆物品销售有限公司	控股子公司	1级	40%	40%

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 16 户，减少 1 户，其中：

1. 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	变更原因
江西铜业民爆矿服有限公司	本年收购新增
江西省宏安民爆物品销售有限公司	本年收购新增
江西威源民爆器材有限责任公司	本年收购新增
江西威源龙狮化工有限责任公司	本年收购新增
江西中煤绿洋科技有限公司	本年收购新增

名称	变更原因
江西鑫泰企业管理咨询有限公司	本年设立新增
上饶市鑫泰爆破器材有限责任公司	本年设立新增
德兴市恒泰民爆物品有限责任公司	本年设立新增
铅山县顺泰民爆物品有限责任公司	本年收购新增
江西金稷企业管理咨询有限公司	本年名称变更
江西宏泰物流有限公司	本年收购新增
江西拓泓新材料有限公司	本年收购新增
江西渝泰消防科技有限公司	本年设立新增
江西泰航金属复合材料科技有限公司	本年设立新增
铜鼓皇草源生态农业有限公司	本年收购新增
彭泽县联峰港务有限公司	本年设立新增

2. 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体

名称	变更原因
江西融迪科技有限公司	2017年7月注销

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。