证券代码：603977　　证券简称：国泰集团　　编号：2024 临 004 号

江西国泰集团股份有限公司
第六届监事会第四次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、监事会会议召开情况

江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”）第六届监事会第四次会议于 2024 年 3 月 26 日 16:30 在公司会议室以现场会议的方式召开。会议由监事会召集人李夙先生召集并主持，会议应出席监事 4 名，实际出席监事 4 名。本次会议的召集、召开和表决程序符合《中华人民共和国公司法》和《江西国泰集团股份有限公司章程》等有关规定，合法有效。

二、监事会会议审议情况

会议审议并通过了以下议案，并形成了决议：

（一）审议通过了《2023 年年度报告及摘要》

表决结果：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票。

监事会根据《证券法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式指引第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》和《股票上市规则》等规定的相关要求，在全面了解和认真审核公司董事会编制的 2023 年年度报告后，发表审核意见如下：

1、公司 2023 年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规和《公司章程》的各项规定；

2、公司 2023 年年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司 2023 年度的经营管理状况和财务状况；

3、在提出本意见前，未发现参与 2023 年年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为；

4、公司董事、监事和高级管理人员对 2023 年年度报告签署了书面确认意见，保证公司 2023 年年度报告所披露的信息真实、准确、完整，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《江西国泰集团股份有限公司 2023 年年度报告》及其摘要。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

（二）审议通过了《2023 年度监事会工作报告》

表决结果：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

（三）审议通过了《2023 年度财务决算及 2024 年度财务预算报告》

表决结果：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

（四）审议通过了《2023 年度利润分配预案》

表决结果：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票。

公司 2023 年度利润分配预案符合相关法律、法规以及《公司章程》的规定，严格履行了现金分红决策程序。同时，此利润分配方案充分考虑了公司盈利情况、现金流状态及资金需求等因素，不存在损害中小股东利益的情形，符合公司经营现状，有利于公司持续、稳定、健康发展，因此公司监事会同意公司 2023 年度利润分配预案。

具体内容详见公司于同日披露的《公司 2023 年度利润分配预案公告》（公告编号：2023 临 005 号）。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

（五）审议通过了《关于 2023 年度预计的日常关联交易执行情况及 2024 年度日常关联交易预计的议案》

表决结果：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票。

具体内容详见公司于同日披露的《公司关于 2023 年度预计的日常关联交易执行情况及 2024 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2024 临 006 号）。

（六）审议通过了《2023 年度内部控制评价报告》

表决结果：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票。

具体内容详见公司于同日披露的《公司 2023 年度内部控制评价报告》。

（七）审议通过了《关于公司及下属子公司 2024 年自有资金现金管理的议案》

表决结果：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票。

监事会认为：在符合国家法律法规、确保公司日常运营和资金安全的前提下对暂时闲置的自有资金进行适度、适时的现金管理，能减少资金闲置，且能获得一定的投资收益，有利于进一步提升公司整体业绩水平，为公司和股东谋取更多的投资回报，不会影响公司日常资金正常周转需要，不会影响公司主营业务的正常发展，因此同意公司及子公司使用不超过人民币 6 亿元闲置自有资金进行现金管理。

具体内容详见公司披露的《公司关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告》（公告编号：2024 临 008 号）。

（八）审议通过了《关于会计估计变更的议案》

表决结果：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票。

监事会认为：本次会计估计变更符合《企业会计准则》的相关规定和公司实际经营情况，能更加客观真实地反映公司及各子公司的财务状况和经营成果。公司相关决策程序符合法律法规相关规定，不存在损害股东和公司利益的情况。同意公司实施本次会计估计变更。

具体内容详见公司披露的《公司关于会计估计变更的的公告》（公告编号：2024 临 009 号）。

（九）审议通过了《关于会计政策变更的议案》

表决结果：同意 4 票，反对 0 票，弃权 0 票。

监事会认为：本次会计政策变更是依照财政部相关文件进行的，不涉及以前年度追溯调整，不会对当期和会计政策变更之前公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。公司相关决策程序符合法律法规相关规定，不存在损害股东和公司利益的情况。同意公司实施本次会计政策变更。

具体内容详见公司披露的《公司关于会计政策变更的的公告》（公告编号：2024 临 010 号）。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司监事会

二〇二四年三月二十八日

证券代码：603977　　证券简称：国泰集团　　编号：2024 临 006 号

江西国泰集团股份有限公司关于 2023 年度预计的日常关联交易执行情况及 2024 年度日常关联交易预计的公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”）《关于公司 2023 年度预计的日常关联交易执行情况及 2024 年度日常关联交易预计的议案》无需提交股东大会审议。

● 公司日常关联交易严格遵循自愿、平等、诚信的原则，属于正常生产经营往来，不会对公司的独立性和持续经营能力产生影响，公司主要业务不会因该等交易而对关联方形成依赖。

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易履行的审议程序

1、公司独立董事 2024 年第一次专门会议以 3 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了《关于公司 2023 年度预计的日常关联交易执行情况及 2024 年度日常关联交易预计的议案》，独立董事专门会议审查后认为：该项日常关联交易是为了满足生产经营的需要，公司已对 2024 年度内发生的日常关联交易情况进行了合理估计，交易的定价按市场公允价格确定，不存在损害公司和非关联股东利益的情况，不会对公司独立性产生影响，同意将上述议案提交公司董事会审议。

2、公司第六届董事会第七次会议以 6 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了上述议案，关联董事辛仲平先生回避表决。

3、公司第六届监事会第四次会议以 4 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了上述议案。

（二）2023 年度日常关联交易的预计和执行情况

2023 年度，公司预测发生的关联交易总金额为 350.65 万元，实际发生关联交易 91.72 万元，具体关联交易情况如下表：

单位：万元

关联交易类别	关联人	上年预计金额	占同类业务比例(%)	上年实际发生金额	占同类业务比例(%)	实际发生金额超出预计金额的原因
向关联方购买原材料	江西新余国科科技股份有限公司	50.00	0.28	32.81	0.20	
向关联方销售产品、商品	江西新余国科科技股份有限公司	10.00		14.62		新增热水循环加热系统项目
	江西 A 军工公司	79.65	22.00	31.86	0.20	
	江西 B 军工公司	10.00		0.05		
	江西省绿色产业集团有限公司	100.00	17.24			
	江西省地产开发集团有限责任公司	70.00	12.07			
向关联方提供劳务	江西新余国科科技股份有限公司	30.00	8.00	11.98	1.02	
	江西 A 军工公司	1.00	0.01			
	江西 B 军工公司			0.40	0.06	新增活动室项目
合计		350.65		91.72		

（三）2024 年度日常关联交易的预计金额和类别

单位：万元

关联交易类别	关联人	本次预计金额	占同类业务比例(%)	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	上年实际发生金额	占同类业务比例(%)
向关联人购买原材料	江西新余国科科技股份有限公司	40.00	0.24		32.81	0.20
向关联人销售产品、商品	江西新余国科科技股份有限公司	7.80			14.62	
	江西 A 军工公司	296.00	0.01		31.86	0.20
	江西 B 军工公司				0.05	
向关联人提供劳务	江西新余国科科技股份有限公司	21.00	3.30		11.98	1.02
	江西 B 军工公司				0.40	0.06
合计		364.80			91.72	

二、关联方介绍和关联关系

1、江西新余国科科技股份有限公司（以下简称“新余国科”）系一家在深圳证券交易所挂牌上市的创业板公司（股票代码：300722，股票简称：新余国科），成立于 2008 年 5 月 5 日；注册资本：23,063.04 万元；住所：江西省新余市仙女湖区观巢镇松山江村；法定代表人为袁有根；经营范围：许可项目：民用爆炸物品生产，民用爆炸物品销售，道路危险货物运输，火箭发射设备研发和制造，火箭控制系统研发，航天器及运载火箭制造（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：气象观测服务，气象信息服务，雷达及配套设备制造，生态环境监测及检测仪器仪表制造，生态环境监测及检测仪器仪表销售，海洋环境监测与探测装备制造，海洋环境监测与探测装备销售，导航、测绘、气象及海洋专用仪器制造，导航、测绘、气象及海洋专用仪器销售，机械设备研发，机械设备销售，专用设备制造（不含许可类专业设备制造），安防设备制造，消防器材销售，安全、消防用金属制品制造，软件开发，信息系统集成服务，信息技术咨询服务，安全咨询服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，汽车销售，货物进出口，进出口代理，国内贸易代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。最近一个会计年度（2023 年末/2023 年）的主要财务数据：总资产为 76,466.10 万元、归属于上市公司股东的所有者权益为 58,657.38 万元、营业收入为 38,860.84 万元、归属于上市公司股东的净利润为 7,573.70 万元（以上财务数据来自新余国科 2023 年度业绩快报，未经审计）。

关联关系：该公司系公司控股股东江西省军工控股集团有限公司控股子公司，遂将其认定为公司关联方。

2、江西 A 军工公司最近一个会计年度（2023 年末/2023 年）的主要财务数据：总资产为 11,055.53 万元、净资产为 4,617.50 万元、营业收入为 7,823.88 万元、净利润为 161.29 万元（以上财务数据未经审计）。

关联关系：该公司系公司控股股东江西省军工控股集团有限公司控股子公司，遂将其认定为公司关联方。

3、江西 B 军工公司最近一个会计年度（2023 年末/2023 年）的主要财务数据：总资产为 324,701.93 万元、净资产为 228,050.62 万元、营业收入为 103,612.95 万元、净利润为 14,694.59 万元（以上财务数据未经审计）。

关联关系：该公司系公司控股股东江西省军工控股集团有限公司控股子公司，遂将其认定为公司关联方。

三、关联交易主要内容和定价政策

根据公司与上述关联方签署的关联交易协议，各方应以自愿、平等、互惠互利等公允的原则进行，该等关联交易事项对公司生产经营并未构成不利影响。公司保留向其他第三方选择的权利，以确保关联方以正常的价格向公司提供产品和服务。公司与关联方相互提供产品或服务的定价原则为：以当地可比市场价为准，如果无市场同类比较的业务，采用成本加成方式确定交易价格。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

公司与关联方发生的关联交易是公司日常经营需要，减少时间成本和沟通成本，一定程度上保证了公司生产经营的稳定性和持续性。

上述关联交易均以市场价格为基础，定价公允，且交易占公司营业收入比例较小，不存在损害公司各方股东利益的情形，不会影响公司的独立性，公司不会因该等交易对关联方产生依赖。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司董事会

二〇二四年三月二十八日

证券代码：603977　　证券简称：国泰集团　　编号：2024 临 011 号

江西国泰集团股份有限公司
2023 年度主要经营数据公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号行业信息披露：第十三号——化工》和《关于做好主板上市公司 2023 年年度报告披露工作的通知》要求，江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”）现将 2023 年度主要经营数据披露如下：

一、主要产品的产量、销量及收入实现情况

主要产品	产量	销量	营业收入（万元）
工业炸药（吨）	121,799.78	123,036.51	78,889.42
电子雷管（万发）	2,510.99	2,894.72	40,424.67
工业导爆索（万米）	600.00	600.00	2,352.54
爆破工程（万立方米）	7,467.46	7,467.46	46,087.44
高氯酸钾（吨）	14,474.95	14,752.72	24,236.67
自产氧化铌（公斤）	220,755.87	222,837.26	5,666.90
代工氧化铌（公斤）	17,317.18	17,317.18	180.61
自产氟钽酸钾（公斤）	130,776.62	104,372.50	8,881.62
代加工氟钽酸钾（公斤）	28,687.88	28,687.88	302.81

二、主要产品和原材料的价格变动情况

（一）主要产品的价格变动情况（不含税）

主要产品	2023 年 1-12 月	2022 年 1-12 月	变动比例(%)
	平均价格	平均价格	
工业炸药(元/吨)	6,411.87	6,852.48	-6.43
电子雷管(元/万发)	139,649.87	151,476.90	-7.81
工业导爆索(元/万米)	39,209.03	35,878.57	9.28
高氯酸钾(元/吨)	16,428.61	12,406.51	32.42
自产氧化铌(元/公斤)	254.31	231.09	10.05
代工氧化铌(元/公斤)	104.29	104.94	-0.61
自产氟钽酸钾(元/公斤)	850.95	834.31	2.00
代加工氟钽酸钾(元/公斤)	105.55	123.61	-14.61

（二）主要原材料的价格变动情况（不含税）

主要原材料	2023 年 1-12 月	2022 年 1-12 月	变动比例(%)
	平均价格	平均价格	
硝酸铵(元/吨)	2,621.62	2,997.26	-12.53

三、其他说明

报告期无其他对公司生产经营具有重大影响的其他事项。

以上生产经营信息来自公司内部统计，且部分数据未经审计，仅为投资者及时了解本公司生产经营情况之用，并未对本公司未来经营情况作出任何明示或默示的预测或保证，敬请投资者审慎使用。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司董事会

二〇二四年三月二十八日

证券代码：603977　　证券简称：国泰集团　　编号：2024 临 013 号

江西国泰集团股份有限公司
关于召开 2023 年度业绩说明会的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

会议召开时间：2024 年 04 月 12 日（星期五）上午 10:00-11:30

会议召开地点：上海证券交易所上证路演中心（网址：https://roadshow.sseinfo.com/）

会议召开方式：上证路演中心视频和网络互动

投资者可于 2024 年 04 月 03 日（星期三）至 04 月 11 日（星期四）16:00 前登录上证路演中心网站首页点击“提问预征集”栏目或通过公司邮箱 gtirm@jxgtjtgw.com 进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”）已于 2024 年 3 月 28 日发布公司 2023 年度报告，为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2023 年度经营成果、财务状况，公司计划于 2024 年 04 月 12 日上午 10:00-11:30 举行 2023 年度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次投资者说明会以视频结合网络互动召开，公司将针对 2023 年度经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

（一）会议召开时间：2024 年 04 月 12 日上午 10:00-11:30

（二）会议召开地点：上证路演中心

（三）会议召开方式：上证路演中心视频和网络互动

三、参加人员

董事长：熊旭晴先生

副董事长兼总经理：洪余和

独立董事：柳习科

财务总监：李仕民

董事会秘书：何骥

四、投资者参加方式

（一）投资者可在 2024 年 04 月 12 日上午 10:00-11:30，通过互联网登录上证路演中心（https://roadshow.sseinfo.com/），在线参与本次业绩说明会，公司将及时回答投资者的提问。

（二）投资者可于 2024 年 04 月 03 日（星期三）至 04 月 11 日（星期四）16:00 前登录上证路演中心网站首页，点击“提问预征集”栏目（https://roadshow.sseinfo.com/questionCollection.do），根据活动时间，选中本次活动或通过公司邮箱 gtirm@jxgtjtgw.com 向公司提问，公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系人：公司董事会办公室

电话：0791-88119816

电子邮箱：gtirm@jxgtjtgw.com

六、其他事项

本次投资者说明会召开后，投资者可以通过上证路演中心（https://roadshow.sseinfo.com/）查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司

二〇二四年三月二十八日

证券代码：603977　　证券简称：国泰集团　　编号：2024 临 012 号

江西国泰集团股份有限公司
关于 2023 年第四季度获得政府补助的公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、获取政府补助的基本情况

2023 年 10 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”）及其下属子公司收到及分摊计入当期损益的政府补助金额合计为人民币 15,999,091.34 元，具体明细如下：

单位：元　币种：人民币

项目	文件	本期发生额	
		发生额	与资产相关/与收益相关
军工新材料项目	由江西省财政厅拨付	2,710,445.53	与收益相关
增值税即征即退	依据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），由北京市税务局东城分局（支库），国家金库南昌高新技术产业开发区支库（代理）拨付	2,264,203.79	与收益相关
企业扶持发展资金	由新余市仙女湖区观巢镇人民政府拨付	1,673,002.22	与收益相关
科技创新补助资金	由宜丰县工业园区管委会拨付	1,386,595.00	与收益相关
重点企业落户项目补助	根据《赣江新区关于支持科技创新驱动高质量发展的若干措施（修订）》赣新管发[2022]6 号，由赣江新区创新发展局拨付	785,500.00	与收益相关
工业企业技术改造专项项目资金	依据《宜春市工业企业技术改造专项资金管理办法（试行）》的通知，宜市工信投资发[2022]71 号，由宜春市工信局和宜春市财政局拨付	620,000.00	与收益相关
工业奖励补助资金	依据中共丰城市委办公室 丰城市人民政府办公室关于印发《丰城市支持制造业高质量发展若干政策的通知》丰办发[2022]10 号文，由丰城市工业和信息化局拨付	500,000.00	与收益相关
收到“双提升”兑现奖励	依据《关于下达第一批南昌市 2023 年高新技术企业量质“双提升”兑现奖励项目的通知，（洪科字[2023]258 号文），由南昌高新技术产业开发区管委员会经济发展局拨付	419,600.00	与收益相关
社保补贴	由崇仁县人力资源和社会保障局拨付	334,871.68	与收益相关
研发后补助	依据《关于下达 2022 年度南昌市企业研发费用后补助项目（第一批）的通知》（洪科字[2023]259 号文），由南昌高新技术产业开发区管理委员会经济发展局拨付	278,000.00	与收益相关
省级人才发展专项资金	依据宜春市财政局《关于下达 2023 年第二批省级人才发展专项资金的通知》宜财行指[2023]85 号文，由江西丰城循环经济产业园管理小公室拨付	250,000.00	与收益相关
稳岗补贴	依据《江西省人民政府办公厅印发关于优化调整稳就业政策全力促发展惠民生若干措施的通知》（赣府厅字[2023]43 号），由南昌市就业创业服务中心、德兴市就业创业服务中心、新余市就业创业服务中心、宜春市劳动就业管理局等拨付	230,564.30	与收益相关
科技专项资金	依据《关于组织申报 2023 年宜春市“揭榜挂帅”重大科技项目、科技计划项目和锂电产业链重大科技项目的通知》由高安市科学技术局拨付	200,000.00	与收益相关
企业高质量发展资金	由曲水县经济和信息化局拨付	189,494.00	与收益相关
其他 10 万元以下的零星补助项目	/	141,684.41	与收益相关
与收益相关的政府补助		11,983,960.93	
军工新材料项目	由江西省财政厅拨付	3,087,798.92	与资产相关
搬迁项目技术改造建设补助资金	依据崇府办财抄字[2013]703 号文件，由崇仁县财政局拨付	375,000.00	与资产相关
新厂区搬迁项目技改补助资金	依据《关于江西新余国泰特种化工有限责任公司申请产区搬迁项目技术改造补助资金的函》，由新余市孔目江生态经济管理委员会财政局拨付	201,326.37	与资产相关
其他 10 万元以下的零星补助项目	/	351,005.12	与资产相关
与资产相关的政府补助		4,015,130.41	
合计		15,999,091.34	

二、补助的类型及其对上市公司的影响

公司根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的有关规定确认上述事项，并划分补助的类型。具体会计处理以及对公司 2023 年第四季度利润产生的影响以会计师年度审计确认后的结果为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司董事会

二〇二四年三月二十八日

公司代码：603977　　公司简称：国泰集团

江西国泰集团股份有限公司
2023 年年度报告摘要

第一节　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 www.sse.com.cn 网站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性、准确性、完整性，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 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2023 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 304,610,207.82 元。报告期内母公司实现的净利润为 231,879,921.35 元，报告期末母公司累计未分配利润为 623,852,441.88 元。

根据《公司法》及中国证监会的相关规则，结合《公司章程》的有关规定，拟定 2023 年度利润分配预案为：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向可参与分配的股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），不转股、不送股。剩余未分配利润结转以后年度分配。

第二节　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	0791-88119816	0791-88119816
电子信箱	gtirm@jxgtjtgw.com	gtirm@jxgtjtgw.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）民爆行业

（1）民爆业务概要

民爆器材行业作为国家的基础性行业，被称为“能源工业的能源，基础工业的基础”。其产品广泛应用于矿山开采、冶金、交通、水利、电力、建筑和石油等领域，尤其在基础工业、重要的大型基础设施建设中具有不可替代的作用，因而民爆物品的需求与我国第二产业固定资产投资规模密切相关。

民爆物品主要有工业炸药、工业雷管、工业索类三大类。民爆器材属于易燃易爆的危险品，其生产、销售、购买、运输、爆破、储存所有流程都由政府部门严格监管，行业实行严格的生产许可、销售许可以及工程资质认证许可证制度。工信部安全生产司负责核发《民用爆炸物品生产许可证》、《民用爆炸物品销售许可证》，省、自治区、直辖市人民政府民用爆炸物品行业主管部门负责民用爆炸物品生产企业安全生产许可的审批和监督管理，公安机关负责核发《民用爆炸物品运输许可证》、《民用爆炸物品购买许可证》、《爆破作业单位许可证》、《爆破作业人员许可证》。

区域性是民爆物品行业的重要特征。因民爆物品易燃、易爆、高度危险的特点，我国法律法规对民爆物品的运输实行严格监管，对包括单车运输量、行驶速度、行驶路线、中途停靠等均作出了细致严格的规定，导致民爆物品长距离运输成本较高。同时，对于民爆企业而言，产品运输距离越远，途中运输时间越长，安全风险也越高。因此，民爆器材购销一般采用“就近就地”的原则，多年来形成了区域性供需关系格局。

民爆行业有一定的季节性，每年一季度为民爆行业的淡季。由于北方地区冬季气候寒冷，部分户外爆破工程项目施工停止，对民爆物品需求降低；另外，春节期间民爆主管部门会出于安全管理的考虑强化安全生产、运输和使用环节的管理；同时，叠加中国传统的风俗习惯，部分矿山开采和基建项目出现较长时间的停工，产销量相对较少。

工信部已对现场混装炸药占比以及数码电子雷管替代普通工业雷管提出了明确的要求。现场混装炸药方面，《民用爆炸物品行业发展规划（2016-2020 年）》提出到 2020 年，我国现场混装炸药占工业炸药比重大于 30%；《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》提出到 2025 年，企业现场混装炸药许可产能占比≥35%。电子雷管方面，《工业和信息化部关于推进民爆行业高质量发展的意见》提出实现雷管逐步全面升级换代为数码电子雷管，《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》提出严格执行工业雷管减量置换为数码电子雷管政策，除保留少量产能用于出口或其它经许可的特殊用途外，2022 年 6 月底前停止生产、8 月底前停止销售除数码电子雷管外的其它工业雷管。

2023 年 12 月 6 日，工信部发布《民用爆炸物品行业重大事故隐患判定标准（试行）》，明确了应当判定为重大事故隐患的情形，为准确判定、及时整改民用爆炸物品行业重大生产安全事故隐患，有效防范遏制重特大生产安全事故奠定基础。

（2）民爆行业生产经营情况

根据中国爆破器材行业协会发布的《2023 年 12 月民爆行业运行情况》，2023 年民爆行业总体运行呈现稳步增长、炸药品种需求稳定、电子雷管全面替代、主材价格逐月下降的运行态势。

根据中国爆破器材行业协会发布的《2023 年 12 月民爆行业运行情况》，1-12 月份，民爆生产企业累计实现主营业务收入 499.51 亿元，同比增长 14.19%；累计实现利税总额 117.12 亿元，同比增长 39.97%；累计实现利润总额 85.27 亿元，同比增长 44.99%。

2023 年 1-12 月份，民爆生产企业工业炸药累计产、销量分别为 458.10 万吨和 458.19 万吨，同比分别增加 4.34%和 4.62%。其中：其中：现场混装炸药累计产量为 163.97 万吨，同比增长 10.76%。生产企业工业雷管累计产、销量分别为 7.24 亿发和 7.29 亿发，同比分别减少 10.06%和 10.54%。

2023 年工业雷管总产量为 7.24 亿发，其中电子雷管产量为 6.70 亿发，同比增长 94.89%，占雷管总产量的 92.54%，所占比例比 2022 年增加 50 个百分点，电子雷管已实现全面替代普通雷管；导爆管雷管产量为 0.33 亿发，同比下降 89.57%，导爆管雷管产量约占雷管总产量的 4.56%，所占比例比 2022 年减少 34 个百分点；工业电雷管产量为 0.21 亿发，同比下降 84.94%，工业电雷管产量约占雷管总产量的 2.90%，所占比例比 2022 年增加 15 个百分点；磁电及特殊用途的其它雷管产量有 4 万发，占比不足 0.01%。

（3）民爆行业上下游情况

民爆行业的上游主要为生产所需的硝酸铵、乳化剂和油性材料等原材料供应行业，上述原材料的价格波动对民爆生产企业的利润会造成直接影响。其中硝酸铵为工业炸药最主要的原材料，其价格的波动对工业炸药的成本产生重大影响。

根据中国爆破器材行业协会发布的《2023 年 12 月民爆行业运行情况》，全年主要硝酸铵品种价格变动情况看，总体价格呈下降趋势，均价为 2,913 元/吨，较去年同期同比下降约 6.24%，其中年初（1-3）价格最高，为 3,010 元/以上，年末（9-11 月）价格最低，不足 2,850 元/吨。

（二）军工新材料行业

当今世界百年未有之大变局加速演进，局部战争和武装冲突连绵不断，国际安全形势严峻复杂。在这样的大背景下，中国宣布 2024 年的国防支出预算为 16,655.4 亿元，增长 7.2%，增幅与去年持平。根据公开数据，2017 年至 2023 年之间，中国国防预算增幅依次是 7%、8.1%、7.5%、6.6%、6.8%、7.1%和 7.2%。虽然我国国防预算逐年增长，但考虑到中国庞大的国土面积、漫长的海岸线以及多样化的安全威胁，以及中国的国防支出无论是占国内生产总值的比重、占国家财政支出的比重，还是国民人均国防费、军人人均国防费等，都是比较低的，中国的国防支出仍有上升空间。

地缘政治因素催化装备加速列装，实弹演练加速装备消耗，装备费用占比有望持续提升，有力支撑军队装备扩充以及练兵备战，随着“十四五”期间装备放量以及军演强度提升，军品的消耗进一步加快，在全军加快武器装备现代化建设的大背景下，军工产业链需求持续增长。

现代军事科技的不断发展促使各国对武器装备性能提出更高要求。当前各国对武器装备及弹药的性能提出了更高的要求，军用新材料能够满足武器材料强韧化、轻量化、多功能化和高效化的发展要求，当前产业发展正不断催化对于新型军工材料的需求。

（3）轨交自动化及信息化板块

过去十多年里，我国轨道交通产业在国家明确战略指导下，实现了国产化率 70%以上的目标。依托全球规模最大的轨道交通装备市场优势，国内企业得以引进全球最先进的轨道交通技术，并获得谈判基础与政策支持，从而消化吸收、研发创新。经过多年发展，轨道交通装备实现质的飞跃，产业链完整、市场规模不断扩大，成为我国高端制造领域的重要支柱，同时也是自主创新程度最高、国际竞争力最强的行业之一。

根据《中国国家铁路集团有限公司 2023 年统计公报》，2023 年，全国铁路固定资产投资完成 7645 亿元，投产新线 3637 公里，其中高速铁路 2776 公里；全国铁路营业里程 15.9 万公里，其中高铁 4.5 万公里；全国铁路路网密度 165.0 公里/万平方公里，复线率 60.3%，电化率 75.2%。西部地区铁路营业里程 6.4 万公里。

根据 2024 年 1 月 1 日中国城市轨道交通协会发布的 2023 年中国内地城规交通线路概况，2023 年全国共计新增城轨交通运营线路 884.55 公里，新增运营线路 26 条，新开后通段或既有线路的延伸段 27 段。截至 2023 年末，中国内地共有 59 个城市投运轨道交通线路 11232.65 公里。其中，地铁运营线路 8547.67 公里，占比 76.10%；其他制式城轨交通运营线路 2684.98 公里，占比 23.90%。

作为城市发展的骨架和经济循环的动脉，轨道交通行业在高端制造业中占据重要地位，其发展始终与国家重大战略紧密契合。在“一带一路”、新型城镇化等重大战略中，轨道交通行业发挥着不可或缺的作用。我国已开启全面建设社会主义现代化国家新征程，区域经济布局、国土开发保护格局、人口结构分布、消费需求特征、要素供给模式等发生深刻变化。作为一种绿色交通方式，轨道交通行业在国家产业转型、运输结构调整、建设现代化都市圈等系列系统性变革中，发挥低碳、环保、高效、节能的巨大优势。预计未来轨道交通行业将继续保持增长势头，为相关产业带来良好发展机遇。

2021 年发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中关于“加快数字化发展建设数字中国”提到，“推进产业数字化转型，实施‘上云用数赋智’行动，推动数据赋能全产业链协同转型”，“提高数字政府建设水平，推动政务信息化共建共用，加大政务信息化建设统筹力度，健全政务信息化项目清单，持续深化政务信息系统整合”，产业数字化转型和数字政府建设已成为未来中国发展建设重点工作。

（一）民爆一体化

公司主营业务为民用爆破器材的研发、生产、销售及爆破服务一体化，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。

1、采购模式

实行“主要原材料和物资由公司统一组织采购；一般原材料、辅助原材料和一般物资由子公司自行采购，向集团公司生产保障部备案”的管理模式。

公司制定了《物资采购管理办法》、《物资采购招投标管理制度》、《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，并严格按照制度执行日常采购工作。

2、生产模式

公司销售分公司在年底与客户签订来年的框架合同，合同中注明来年预计的采购量。以该采购量为基础，销售分公司对来年的民爆产品销售进行预测，编制来年的民爆产品销售计划，公司生产保障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。各子公司根据销售情况在月底编制相应的下月度生产计划，并报集团公司生产保障部。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

除江铜民爆专注为江铜股份矿山开采提供爆破服务一体化服务外，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，通过设立销售分公司，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公司生产许可证下，根据公司的销售管理办法，各子公司产品均以“江西国泰集团股份有限公司”名称对外销售，各子公司的产品先销售给公司，再由公司销售给客户，公司可根据实际情况授权子公司进行销售、开具发票。

（二）军工新材料行业

第一部分：澳科新材

公司依托控股子公司澳科新材，专注于军用钨基新型毁伤材料与新型非金属纤维材料的研发与推广。新型钨基毁伤材料对打击目标可不借助引信和炸药实现穿甲、爆破、燃烧等性能，真正实现军方提出一弹多能的要求，同时大幅度提高勤务性。新型钨基毁伤材料技术的快速发展为新型战斗部材料技术提供重要发展机遇，为战斗部新材料领域带来技术突破。澳科新材与下游军工主机厂配套研发的如丝团、AK17、AK06、AK18 等产品已陆续向下游客户交付。

1、采购模式

澳科