

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
2020 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

2020 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 1.0 元（含税），不送股，不转股。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	0791-88119816	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）民爆及爆破工程业务

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、经营模式

(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，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。

2、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，与国民经济息息相关。同时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，加之春季的雨水较多导致工地施工节奏缓慢，因此民爆企业呈现明显季节性特点，在一季度开工时间较短，产销量较少。

近两年受益于产品结构调整、爆破一体化进程推进以及产业集中度提升等因素，民爆行业整体呈稳中向好态势。2020年在新冠疫情的冲击下，民爆行业仍“逆势”发展，全年主要经济指标继续向好。民爆生产企业2020年累计完成生产总值335.88亿元，同比增长1.02%；累计实现主营业务收入381.86亿元，同比增长0.21%；累计实现爆破服务收入244.39亿元，同比增长10.93%。

(二) 轨交电气自动化业务

公司依托控股子公司太格时代为业务主体，致力于轨道交通领域的电气化工程和信息化工程业务，主要产品及服务包括铁路供电综合SCADA系统、铁路供电生产调度指挥系统、轨道交通运维监测综合服务。

1、经营模式

(1) 采购模式

太格时代的采购模式为“以产定采”，具体包括按订单采购和计划采购。订单采购是以销售为指导，采购部根据具体项目的物料清单、结合库存情况实施订单采购。计划采购结合本行业季节性特点，针对采购周期较长、随采购周期价格波动较大及标的公司常用且量大的标准化物料，按备料管理相关办法有计划的进行定期批量采购。因产品主要是定制化产品，除部分相对通用的原材料为计划采购外，大部分原材料采购为按订单采购。

（2）生产模式

由于产品的定制化特征明显，太格时代主要采取“以销定产”的生产模式，按照订单组织生产。同时充分考虑用户定制化需求，一般是在通用研发、设计基础上进行定制化生产。具体分工包括技术部负责项目的集成设计，研发部组织定制化需求的产品开发，生产制造中心依据生产计划组织板件、半成品、装置生产、组屏生产及出厂调试。

（3）销售模式

太格时代获取合同订单的主要形式是参与铁路、地铁等轨道交通系统中自动化相关项目的招标，具体方式有公开招标、邀请投标、单一来源及竞争性谈判。在这种销售模式下，客户通过对投标方公司技术实力、产品技术规格及服务质量、历史业绩、价格等标准进行综合评分后，确定中标方。

2、行业情况

轨道交通是我国国民经济的命脉和交通运输的骨干网络，不仅承担了绝大部分国家战略、经济物资的运输，还承担着客运运输职能，在促进我国资源输送、加强经济区域交流、解决城市交通拥挤等方面发挥了巨大作用。截至 2020 年末，中国铁路营业里程达到约 14.63 万公里，较十二五末增长 20.9%，呈现逐年递增趋势；全国高铁营业里程达到 3.79 万公里，较十二五末翻了近一番。高铁营业里程在铁路营业里程中所占比重逐年快速上升，由 2011 年的占比 7.08% 上升至 2020 年的 25.91%。截至 2020 年末，国内（除港澳台地区）共有 44 个城市开通城市轨道交通运营线路 233 条，运营线路总长度 7545.5 公里。其中 2020 年全年新增轨道交通线路 39 条，新增运营里程 1240.3 公里，较上年增长 20.1%。

随着我国轨道交通网络的形成和发展，目前轨道交通行业开始逐步进入到建设与运营维护并重阶段。根据中国国家铁路集团有限公司等相关铁路建设产业链投资概算，电气化工程和信息化工程占比各 10% 左右；地铁项目中电气化工程和信息化工程占比各自约为 15% 与 10% 左右。相关市场需求来自两方面，一是增量市场需求，即因轨道交通行业每年新增运营里程而带来的市场需求；二是存量市场需求，即前期投入的设备为满足日益提高的安全运营标准产生的产品更新和升级换代而带来的市场需求。因此随着我国轨道交通持续发展，电气化与信息化水平将进一步提高。

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

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	3,721,109,243.85	3,256,577,675.39	14.26	2,733,759,910.27
营业收入	1,704,382,479.89	1,439,038,550.97	18.44	868,309,956.16
归属于上市公司股东的净利润	193,336,213.08	143,593,190.49	34.64	70,337,553.86

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	171,212,365.55	119,300,039.68	43.51	43,953,991.37
归属于上市公司股东的净资产	2,188,872,181.15	1,974,411,532.74	10.86	1,834,454,892.55
经营活动产生的现金流量净额	274,049,895.59	183,068,960.09	49.70	80,360,830.85
基本每股收益（元/股）	0.35	0.26	34.62	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.26	30.77	0.22
加权平均净资产收益率（%）	9.33	7.60	增加1.73个百分点	6.33

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	226,703,654.40	459,814,248.29	473,928,807.84	543,935,769.36
归属于上市公司股东的净利润	10,795,698.88	72,983,230.70	60,590,434.89	48,966,848.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,603,182.62	67,191,669.79	56,526,693.01	41,890,820.13
经营活动产生的现金流量净额	-161,066,362.97	181,290,063.02	100,896,722.95	152,929,472.59

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

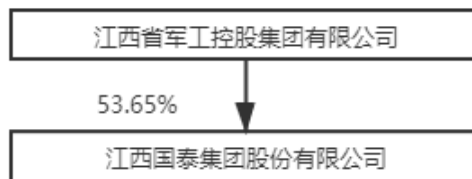
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		15,589					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		14,859					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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	293,459,306	295,936,220	53.65	114,410,772	无	0	国有法人
江西鑫安信和投 资集团有限责任	5,560,312	46,061,092	8.35	0	质押	15,440,000	境内非国有 法人

公司							
江西钨业集团有限公司	10,878,672	38,075,352	6.90	0	无	0	国有法人
刘剑群	9,103,783	9,103,783	1.65	0	无	0	境内自然人
梁成喜	1,952,000	6,832,000	1.24	0	无	0	境内自然人
熊志辉	3,381,200	3,381,200	0.61	0	无	0	境内自然人
贾春	2,445,000	2,445,000	0.44	0	无	0	境内自然人
梁涛	296,724	2,086,724	0.38	0	无	0	境内自然人
熊旭晴	560,000	1,960,000	0.36	0	无	0	境内自然人
李素敏	1,781,000	1,781,000	0.32	0	无	0	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，军工控股直接持有鑫安信和 15% 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							

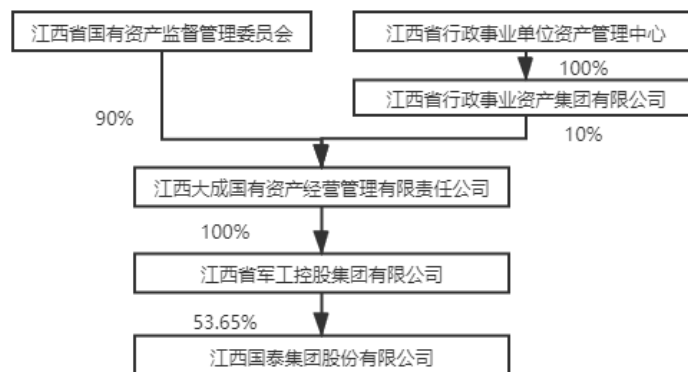
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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、2020年，公司实现营业收入170,438.25万元，比上年增加26,534.39万元，增长18.44%。其中：实现民爆产品营业收入86,796.76万元，比上年增加1,816.12万元，增长2.14%；爆破工程营业收入34,587.94万元，比上年增加2,722.35万元，增长8.54%；轨交自动化业务实现营业收入26,208.62万元，比上年增加22,775.14，增长663.33%，主要原因是公司2019年12月完成对太格时代的并购重组，上年同期仅合并了太格时代12月份的营业收入；其他产业营业收入22,844.93万元，比上年减少779.22万元，下降3.30%。

2、2020年，公司营业成本107,653.88万元，比上年增加18,318.66万元，增长20.51%，主要原因是一方面公司并购重组太格时代；另一方面是公司从2020年开始执行新收入准则，将与销售相关的运输装卸费6,009.38万元计入营业成本。其中：民爆产品营业成本50,491.09万元，比上年增加3,906.85万元，增长8.39%；爆破工程营业成本23,742.79万元，比上年增加1,894.91万元，增长8.67%；轨交自动化业务营业成本14,472.34万元，比上年增加12,911.65万元，增长376.05%，主要原因是公司2019年12月完成对太格时代的并购重组，太格时代上年同期营业成本基数较低；其他产业营业成本18,947.65万元，同比减少394.76万元，下降2.04%。

3、2020年，公司期间费用40,029.18万元，比上年减少2,271.39万元，下降5.67%，主要是从本年开始执行新的收入准则，将与销售相关的运输装卸费6,009.38万元均计入营业成本。

4、2020年，公司实现营业利润25,889.79万元，比上年增加8,615.52万元，增长49.87%。

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

本期纳入合并财务报表范围的子公司共43户，具体包括：

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
新余恒象科技有限公司	控股孙公司	2级	70	70
江西国泰金固科技有限公司	控股孙公司	2级	65.00	65.00
江西渝泰消防科技有限公司	控股孙公司	2级	70	70
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
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
江西国泰利民信息科技有限公司	控股子公司	1级	62.37	62.37
江西虔安电子科技有限公司	控股孙公司	2级	100	100
江西融思科技有限公司	控股孙公司	2级	100	100
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
赣州顺泰爆破工程有限公司	全资孙公司	2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
抚州恒泰包装科技有限公司	控股孙公司	3级	100	100
江西恒合投资发展有限公司	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
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	全资孙公司	2级	100	100
江西拓泓新材料有限公司	控股孙公司	2级	57.92	57.92
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	52.50	52.50
江西三石有色金属有限公司	控股孙公司	2级	95	95
江西铜业民爆矿服有限公司	全资子公司	1级	100	100
江西国泰七零九科技有限公司	全资子公司	1级	100	100
江西国泰龙狮科技有限责任公司	控股孙公司	2级	51	51
江西中煤绿洋科技有限公司	全资孙公司	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
崇义县赣泰民用爆破器材有限责任公司	控股孙公司	2级	51	51
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	全资孙公司	2级	100	100
江西萍乡国泰六六一科技有限公司	全资子公司	1级	100	100

北京太格时代自动化系统设备有限公司	控股子公司	1级	69.83	69.83
江西远格科技有限公司	控股孙公司	2级	100	100
天津太格威伦信息技术有限公司	控股孙公司	2级	100	100
西藏太格时代电气设备科技有限公司	控股孙公司	2级	100	100

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 2 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
西藏太格时代电气设备科技有限公司	新设成立
崇义县赣泰民用爆破器材有限责任公司	新设成立
江西国泰金固科技有限公司	新设成立