证券代码：603977 证券简称：国泰集团

**江西国泰集团股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2024-001

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | ☑特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□电话会议□其他  |
| **参与单位名称及人员姓名** | 华泰证券 李 聪 田莫充东吴证券 苏立赞国盛证券 刘天祥易方达 张一哲长信基金 刘曦明中邮基金 刘星辰长盛基金 腾光耀浙商资管 庞雅菁互兴投资 陈继宏汐泰投资管理 奚嘉键睿亿投资 甘洪涛 黄建军百年保险资管 李兴宇清淙投资 于海恒叁合资产 梅华锋 刘秀峰华融投资 陈 朋 |
| **时间** | 2023年12月 |
| **地点** | 江西省南昌市高新开发区高新大道699号国泰集团会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 国泰集团 董事会秘书 何骥  |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 首先向投资者简要介绍公司2023年三季度经营情况，民爆业务基本情况，电子雷管发展现状，公司军民融合业务情况，随后针对投资者关心的重点问题作了具体交流如下：1、目前国内民爆行业的发展格局是怎样的，2023年国内民爆业务整体运行情况如何？答：近年来，民爆企业集团重组整合稳步推进，产业集中度持续提升。2022年行业排名前20家民爆企业集团合计生产总值达297亿元，约占行业总产值的76%，所占比例比2021年增长约1个百分点；行业排名前20家民爆企业集团合计炸药产量达340万吨，约占行业总产量的78%，所占比例比2021年增长约1个百分点；行业排名前10家民爆企业集团合计雷管产量达6亿发，约占行业总产量的75%，所占比例比2021年增长约5个百分点。根据中国爆破器材行业协会发布的统计数据，2023年国内民爆行业继续保持向好的运行态势，主要经济指标增长稳定，产品供需关系动态平衡。2023年1-11月，民爆生产企业累计完成生产、销售总值分别为401.87亿元和400.01亿元，同比分别增长13.49%和14.32%。民爆销售企业累计完成购进、销售总值分别为167.00亿元和197.73亿元，同比分别增长13.57%和11.33%。民爆生产企业累计实现主营业务收入448.64亿元，同比增长15.53%；累计实现利税总额108.29亿元，同比增长46.00%；累计实现利润总额79.42亿元，同比增长53.08%；累计实现爆破服务收入304.75亿元，同比增长5.03%。2、公司电子雷管业务发展、收入分布及销量情况？答：工业和信息化部发布《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》，提出全面推广工业数码电子雷管，公司抓住工业数码电子雷管全面替代电子雷管的政策导向，依托电子雷管技术和渠道优势，不断提高电子雷管的盈利水平。公司数码电子雷管布局较早，在省内外市场积累了大批客户资源，市场辐射半径广，几乎不存在运输半径问题。2023年前三季度，受益于电子雷管全面替代，公司电子雷管销量2,317.47万发，较上年同期增加195.65%；销售均价为14.41元/发，较上年同期下降7.33%；毛利率约42%。3、请简要介绍军民融合板块发展情况，后续是否会针对军工业务进行相应整合？答：当前和今后一个时期是军民融合发展的战略机遇期，也是军民融合由初步融合向深度融合过渡、进而实现跨越发展的关键期，国防科技工业领域军民融合潜力巨大。公司拥有军民融合行业从业经验和相关人才队伍，具有从事军民融合业务的相对优势，目前公司主要依托下属子公司神舟智汇、江西澳科、新余国泰、拓泓新材和三石有色开展军民融合相关业务。未来公司将深耕现有军民融合产业细分领域，同时借助公司民爆业务领域竞争优势，开拓泛民爆类军工业务，不断推动公司军民融合产业纵深发展，力争在“十四五”末期间公司军民融合产业打造成公司另一个强有力的发展支柱。4、请简要介绍钽铌板块发展情况和应用前景，目前主要客户有哪些？答：公司下属子公司拓泓新材、三石有色从事号称“工业味精”之称的稀有金属钽（Ta）铌(Nb)的湿法冶炼业务。原料钽矿和铌矿直接用于生产初级钽铌产品（即氧化钽、氧化铌及氟钽酸钾），该生产制造涉及的冶金程序称为湿法冶炼。钽铌初级产品指包括含多种规格的氧化钽、氧化铌及氟钽酸钾。通过火法冶炼后进一步加工为二级钽铌冶金产品，主要包括钽粉、碳化钽、铌粉及碳化铌。二级钽铌冶金产品可深加工为高附加值的钽铌产品。主要应用领域大体可以分为以下几大方向：氟钽酸钾为原料制成钽粉加工成钽电容器或硬质合金等，高纯氧化铌为原料作为光学玻璃添加剂等，超高氧化铌为原料制成钽酸锂晶片和铌酸锂晶片加工声表面滤波器及1.6T光模块等，部分电子元器件、硬质合金等钽铌产品进入军工领域。拓泓新材年产能500吨钽铌化合物，主要产品为普通氧化钽、氟钽酸钾、氧化铌，处于相对满负荷生产状态。三石有色年产能1000吨钽铌化合物。三石有色目前已生产出普通氧化铌、氟钽酸钾，2024年准备试产其他规格的钽铌产品。5、控股子公司永宁科技业绩大幅增长原因，其产品高氯酸钾主要用途是什么，后续高氯酸钾价格是否能保持稳定？答：公司控股子公司永宁科技是国内高氯酸钾行业标准《HG/T3247-2017》第一起草和修订单位，产品主要作为烟花鞭炮的原辅材料，主要用在庆典礼花弹、出口烟花等高档烟花上。此外，永宁科技自主研发了包括球形高氯酸钾到超细高氯酸钾各种规格，球形高氯酸钾可用于军用推进剂、各种军用点火药、信号弹发光剂；其它规格高氯酸钾可用于汽车安全气囊产气药、二氧化碳激发药及化学试剂等。2023年前三季度，永宁科技实现营业收入1.7亿元、利润总额6,119万元，同比分别增长89.2%、303.37%。主要原因一是受环保因素影响，高氯酸钾价格大幅上涨；二是相关地区节假日及重大活动烟花庆典力度加大，高档烟花需求量显著增加；三是加大产品研发及市场推广力度，在汽车安全气囊及军工应用领域的销量取得突破，高氯酸钾实现量价齐升。随着各地烟花鞭炮禁燃禁放政策放松，国内烟花鞭炮需求量将相应增加，对稳定甚至提升高氯酸钾价格将产生积极作用。目前永宁科技准备扩大产能，进一步满足国内外相关行业需求。6、国鲲微电芯片模组生产情况，是否能覆盖公司电子雷管需求？答：公司控股子公司国鲲微电主营电子数码雷管芯片模组的制造及销售，属于集成电路产业，一期2000万发电子雷管芯片模组已达产达标，二期实现年产5000万发电子雷管芯片模组的扩能工作前期准备阶段。国鲲微电率先在行业采用先进的全自动化生产设备，未来3年争取获得“国家高新”“专精特新”等企业认证。目前公司电子雷管许可产能为2510万发，国鲲微电芯片模组生产量可覆盖公司电子雷管需求外，也为其他电子雷管生产企业提供芯片模组。 |
| **附件清单** | 无。 |
| **日期** | 2024年1月3日 |