

江西国泰集团股份有限公司

（股票代码：603977）

2020 年度股东大会

会议资料



二〇二一年五月

# 目录

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| 会议须知.....                          | 1         |
| 会议议程.....                          | 3         |
| 公司 2020 年度报告全文及摘要.....             | 错误!未定义书签。 |
| 公司 2020 年度董事会工作报告.....             | 6         |
| 公司 2020 年度监事会工作报告.....             | 12        |
| 公司 2020 年度财务决算报告 .....             | 16        |
| 公司 2020 年度利润分配预案.....              | 26        |
| 关于确认公司董事、高级管理人员 2020 年度薪酬考核结果的议案.. | 27        |

# 会议须知

各位股东及股东代表：

为维护投资者的合法权益，确保公司本次股东大会的顺利召开，依据中国证券监督管理委员会《上市公司股东大会规则》等有关规定，制定会议须知如下：

一、公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定，认真做好召开股东大会的各项工作。

二、公司董事会办公室具体负责会议有关程序方面的事宜。

三、为保证股东大会的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东（或股东代表）的合法权益，除出席会议的股东（或股东代表）、公司董事、监事、高级管理人员、公司聘请的律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场。

四、出席会议的股东（或股东代表）须在会议召开前 15 分钟到会议现场向董事会办公室办理签到手续，并请按规定出示股票账户卡、持股凭证、身份证或法人单位证明、授权委托书及出席人身份证等，经验证后领取会议资料，方可出席会议。

五、股东发言由会议主持人指名后进行，每位股东发言应先报告所持股份数和持股人名称，简明扼要地阐述观点和建议，发言时间一般不超过五分钟，主持人可安排公司董事、监事或高级管理人员等回答股东提问。

六、股东发言应围绕本次会议议题进行，股东提问内容与本次股东大会议题无关或涉及公司商业秘密的，公司有权不予回应。

七、为提高会议议事效率，在就股东的问题回答结束后，即进行表决。现场会议表决采用记名投票表决方式，请股东按表决票要求填

写意见，由股东大会工作人员统一收票。

八、会议开始后，与会股东将推举两名股东代表参加计票和监票；股东（或股东代表）对提案进行表决时，由律师、股东代表与监事代表共同负责计票、监票；表决结果由会议主持人宣布。

九、公司董事会聘请湖南启元律师事务所执业律师列席本次股东大会，并出具法律意见。

十、股东（或股东代表）未做参会登记或会议签到迟到将不能参加本次会议。股东（或股东代表）参加股东大会，应当认真履行其法定义务，会议开始后请将手机铃声置于无声状态，尊重和维护其他股东合法权益，保障大会的正常秩序。

对于干扰股东大会秩序、寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为，公司有权采取必要措施予以制止并报告有关部门查处。

# 会议议程

现场会议时间：2021 年 5 月 7 日 14:30

网络投票时间：2021 年 5 月 7 日

公司此次股东大会采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

现场会议地点：江西省南昌市高新区高新大道 699 号国泰集团 24 楼会议室

会议召集人：公司董事会

参会人员：股东、股东代表、董事、监事、高级管理人员及聘请的见证律师等。

---

## 议程

---

一、主持人宣布会议开始并报告现场会议出席情况

二、推选监票人和计票人

三、逐项审议下列议案

议案一：《公司 2020 年年度报告全文及摘要》

议案二：《公司 2020 年度董事会工作报告》

议案三：《公司 2020 年度监事会工作报告》

议案四：《公司 2020 年度财务决算报告》

议案五：《公司 2020 年度利润分配预案》

议案六：《关于确认公司董事、高级管理人员 2020 年度薪酬考核结果的议案》

---

---

四、投票表决

五、休会统计表决情况

六、宣布议案表决情况

七、宣读股东大会决议

八、见证律师发表法律意见

九、签署股东大会决议和会议记录

十、主持人宣布本次股东大会结束

---

**议案一：**

**2020 年年度报告全文及摘要**

**尊敬的各位股东及股东代表：**

《公司 2020 年年度报告及摘要》已于 2021 年 4 月 15 日披露在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）；《公司 2020 年年度报告摘要》已于 2021 年 4 月 15 日登载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》。

以上议案经公司第五届董事会第八次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

## 议案二：

# 公司 2020 年度董事会工作报告

尊敬的各位股东及股东代表：

2020 年，公司董事会严格遵守《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则(2020 年 12 月修订)》、《公司章程》、《董事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件及公司制度的规定，切实履行股东大会赋予的董事会职责，规范运作，科学决策，积极推动了公司各项业务的稳妥发展,使公司保持良好的发展态势，有效地保障公司和全体股东的利益。现将公司董事会 2020 年工作情况汇报如下：

### 一、2020 年度公司总体经营情况

#### （一）年度主要财务数据及经营指标

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%。

公司实现营业利润 25,889.79 万元，比上年增加 8,615.52 万元，同比增长 49.87%；实现归属于上市公司股东的净利润 19,333.62 万元，同比增长 34.64%。

#### （二）经营情况讨论与分析

2020 年是极不平凡、极具挑战的一年。面对突如其来的新冠肺炎疫情和艰巨的改革发展任务，公司上下不折不扣贯彻落实省国资委的决

策部署，全力以赴抗击疫情，多措并举深化改革，稳步推进经营发展，健全风险管控体系，各项工作取得了新的重要成效，圆满完成了年初制订的各项任务，顺利实现了“十三五”圆满收官，为开启“十四五”新征程打下了坚实基础。

#### （一）民爆业务稳步增长

在受疫情影响的不利情况下，公司坚持“两手抓、两促进”，有序推动复工复产，千方百计稳生产、增订单、拓市场，经营效益保持较好增长态势。

2020 年公司工业炸药全年累计销售 16.34 万吨，其中包装炸药销售 12.4 万吨，实现满凭照销售；现场混装炸药销量为 3.94 万吨。工业雷管累计销量 3237.35 万发，同比增长 1.57%，其中电子雷管销量 488.66 万发，同比增长 111.60 %。工业雷管在行业同比下降的情况下，实现逆势增长。报告期内，公司完成爆破工程服务 6,252.15 万立方米，爆破工程业务实现营业收入 34,587.94 万元，较上年同期增长 8.54%，公司爆破服务一体化发展呈现良好势头。

#### （二）轨交产业提速发展

公司控股子公司太格时代在轨交领域发展取得新成果。全年实现营业收入 26,208.62 万元，较上年同期增长 9.08%，实现净利润 7,170.68 万元，较上年同期增长 15.21%，扣除非经常性损益后净利润 7,014.56 万元，较上年同期 6,232.31 万元增长 12.55%。2019、2020 年太格时代累计完成扣除非经常性损益后的净利润合计 13,238.84 万元，完成业绩承诺要求。

太格时代的牵引变电所辅助监控系统研发及推广取得阶段性重大成果，开创了设计时速达 350 公里铁路辅助监控系统首次业绩，新增 CRCC 认证资质进一步提高企业核心竞争力。报告期内，公司一方面确

保核心产品接触网开关监控系统、电力远动测控终端等市场占有率保持稳定，隧道照明监控系统市场份额有效提升；另一方面，积极响应铁路总公司为实现铁路变电所无人化值守重点项目推广应用，自主研发新产品辅助监控系统连续中标盐通、银西、合安九、敦白等高铁项目，为公司增加新的利润增长点。2020 年太格时代新签订单 2.44 亿元，较上年同期增长 16.22%，为后续业务发展和业绩承诺实现打下了坚实基础。

### （三）科技创新发挥引领作用

一是推动科技平台建设。公司新增 2 家高新技术企业，新增省专精特新中小企业 5 家，专精特新中小企业总数增至 15 家。完成江西省爆破工程技术研究中心和江西省油相材料工程技术研究中心验收工作，完成了江西民用爆破产品保障动员中心的验收。融思科技取得武器装备科研生产单位三级保密资格证书。公司被列入 2019 年江西省制造业单项冠军培育企业。江铜民爆、吉安国泰、永宁科技被认定为 2019 年江西省专业化小巨人企业。二是发挥科技项目带动作用。成功申报 2020 年度第二批中央引导地方科技发展专项资金支持项目、科技部“科技助力经济 2020”重点专项、省重点研发计划重点项目各 1 项；完成 1 项省重点研发计划、2 项省重点新产品、3 项省新产品验收工作。三是深化两化融合建设。公司 5G+VR 民爆行业虚拟智能工厂研究与应用项目一期完成上线，基于 5G 通信的现场混装炸药车远程监控及无人化操作关键技术研究项目有序推进。国家工业互联网平台二级节点标识解析民爆行业平台项目进入实施阶段。

### （四）安全环保持续强化

一是强化安全基础建设。全面修订公司安全环保管理制度，落实各级安全生产责任，以安全管理“五统一”为抓手，深入推进以“一图一牌两清单”为重点的安全生产双重预防机制建设。二是强化安全信息化

支撑。依靠科技进步，实施民爆行业工业互联网+安全生产管理模式，推动 MES 系统智能制造平台建设，在赣州国泰试点建设了生产制造执行系统，打造安全管理智能模块，实现了民爆产品生产和工业互联网的深度融合，提升了安全管理水平。三是强化安全重点领域管控。在不断加强民爆企业安全管理的同时，对非民爆企业实施“一人一企”督导挂点机制，督促相关企业建立安全管理组织机构，健全安全管理体系，提升本质安全水平。四是强化环保建设。加大环保投入，工业“三废”达标排放，企业环境不断优化。萍乡国泰获得第五批国家级“绿色制造工厂”称号，国泰七零九、萍乡国泰被选为第三批省级绿色工厂。

## 二、2020 年董事会日常工作情况

### （一）董事会召开会议情况

2020 年，公司共召开了 11 次董事会，具体如下：

| 序号 | 会议时间             | 会议届次      | 通过议案数 | 未通过议案数 |
|----|------------------|-----------|-------|--------|
| 1  | 2020 年 03 月 17 日 | 四届三十七次董事会 | 2     | 0      |
| 2  | 2020 年 04 月 03 日 | 四届三十八次董事会 | 1     | 0      |
| 3  | 2020 年 04 月 13 日 | 四届三十九次董事会 | 17    | 0      |
| 4  | 2020 年 04 月 28 日 | 四届四十次董事会  | 1     | 0      |
| 5  | 2020 年 05 月 06 日 | 五届一次董事会   | 12    | 0      |
| 6  | 2020 年 06 月 23 日 | 五届二次董事会   | 4     | 0      |
| 7  | 2020 年 08 月 18 日 | 五届三次董事会   | 2     | 0      |
| 8  | 2020 年 08 月 24 日 | 五届四次董事会   | 3     | 0      |
| 9  | 2020 年 09 月 02 日 | 五届五次董事会   | 4     | 0      |
| 10 | 2020 年 10 月 27 日 | 五届六次董事会   | 2     | 0      |
| 11 | 2020 年 12 月 30 日 | 五届七次董事会   | 4     | 0      |

### （二）董事会对股东大会决议的执行情况

2020 年，公司召开股东大会的情况如下：

| 序号 | 会议时间             | 会议名称            | 通过议案数 | 未通过议案数 |
|----|------------------|-----------------|-------|--------|
| 1  | 2020 年 01 月 03 日 | 2020 年第一次临时股东大会 | 3     | 0      |
| 2  | 2020 年 04 月 02 日 | 2020 年第二次临时股东大会 | 1     | 0      |
| 3  | 2020 年 05 月 06 日 | 2019 年度股东大会     | 11    | 0      |

公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司《章程》要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

### （三）公司董事会下设的专门委员会的履职情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。各专门委员会本着勤勉尽责的原则，按照有关法律法规、规范性文件及公司各专门委员会工作细则的有关规定开展相关工作，各专门委员会履职情况如下：

#### 1、审计委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会共召开了 5 次会议，根据《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的有关要求，认真履行了监督、检查职责。对公司财务报告、内部控制情况、内外审计机构的工作情况等事项进行审议，并提交公司董事会审议，配合审计工作。

#### 2、战略委员会履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会共召开了 2 次会议，严格按照相关法律法规及《公司章程》《董事会战略委员会工作细则》的有关规定积极开展相关工作，结合行业发展态势和公司发展的实际情况，向董事会提出战略规划合理建议。

#### 3、提名委员会履职情况

报告期内，公司董事会提名委员会共召开了 2 次会议，董事会提名委员会严格按照《公司章程》《董事会提名委员会工作细则》的相关要求，秉着勤勉尽职的态度履行职责，对公司第五届董事会董事候选人以

及高管候选人员进行了审慎研究，并提交公司董事会、股东大会审议通过。

#### 4、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会按照《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》的相关要求共召开2次会议，积极履行职责并提出合理化建议，促进公司在规范运作的基础上，进一步提高在薪酬考核方面的科学性。并根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责制定薪酬方案，监督公司薪酬制度的执行情况。

#### （四）独立董事履职情况

公司独立董事自任职以来，认真履行独立董事的职责，勤勉尽责，按时参加股东大会、董事会及董事会专门委员会会议，深入了解公司发展及经营状况。对公司财务报告、关联交易、公司治理等事项做出了客观、公正的判断，发表独立董事意见，对公司的良性发展起到了积极的作用，切实维护了公司及投资者的利益。

#### 三、董事会工作展望

2021年，公司董事会一如既往本着股东利益第一位，继续扎实做好董事会日常工作，就公司经营情况调整、组织架构优化、内部控制完善、未来发展计划等及时认真采纳四个专门委员会意见，做出切实可行的科学战略部署。持续完善公司法人治理结构，持续提高公司规范运作水平；认真组织召开董事会、股东大会，确保会议程序合法合规；严格执行股东大会各项决议，积极推进董事会各项决议实施。

以上议案经公司第五届董事会第八次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

### 议案三：

## 公司 2020 年度监事会工作报告

尊敬的各位股东及股东代表：

2020 年度，公司监事会本着对全体股东负责的精神，根据《公司法》、《证券法》及其他相关法律法规、规章指引和《公司章程》、《监事会议事规则》等公司制度的要求，认真履行各项职责和义务。通过出席股东大会、列席董事会、召开监事会会议，了解和掌握公司的经营决策、投资方案、财务状况和生产经营情况，对公司的规范运作和公司董事与高级管理人员的尽职尽责情况进行了监督，维护了公司利益和全体股东的合法权益。现将 2020 年度主要工作报告如下：

### 一、2020 年度监事会工作情况

公司监事会共有监事 5 名，其中职工代表监事 2 名，监事会的人数及人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，公司监事会召开会议情况如下：

| 序号 | 会议时间            | 会议届次   | 通过议案数                                                                                                                                                                                                           |
|----|-----------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 2020 年 3 月 17 日 | 四届二十五次 | 《关于本次募集配套资金发行方案调整的议案》                                                                                                                                                                                           |
| 2  | 2020 年 4 月 13 日 | 四届二十六次 | 《2019 年年度报告全文及摘要》、《2019 年度监事会工作报告》、《2019 年度财务决算报告》、《2019 年度利润分配预案》、《关于公司 2019 年度预计的关联交易执行情况及 2020 年度日常关联交易预计的议案》、《2019 年度公司内部控制评价报告》、《关于 2019 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》、《关于公司会计政策变更的议案》、《关于换届选举第五届监事会股东代表监事的议案》共九项议案 |
| 3  | 2020 年 4 月 28 日 | 四届二十七次 | 《公司 2019 年第一季度报告》                                                                                                                                                                                               |

|   |                  |      |                                                                           |
|---|------------------|------|---------------------------------------------------------------------------|
| 4 | 2020 年 5 月 6 日   | 五届一次 | 《关于选举公司第五届监事会召集人的议案》、《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》、《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》共三项议案 |
| 5 | 2020 年 8 月 18 日  | 五届二次 | 《关于新设募集资金专项账户并授权签订募集资金三方监管协议的议案》、《关于使用募集资金置换自有资金预先支付的现金对价的议案》共两项议案        |
| 6 | 2020 年 8 月 24 日  | 五届三次 | 《公司 2020 年半年度报告及摘要》、《公司 2020 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》共两项议案                 |
| 7 | 2020 年 10 月 27 日 | 五届四次 | 《公司 2020 年三季度报告》                                                          |

## 二、监事会对公司报告期内有关事项的专项监督意见

### 1、公司法人治理运作情况

报告期内，公司监事依法列席了董事会、股东大会，并依照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及相关法律法规的有关规定，对公司董事会、股东大会的召开程序、决议事项、决策程序、董事会对股东大会的决议的执行情况、公司董事、高级管理人员执行公司职务的情况及公司内部控制制度等进行了监督。监事会认为：公司严格依照《公司法》、《公司章程》及国家其它有关法律、法规和公司内部控制制度的要求规范运作，决策合理，勤勉尽职，认真执行股东大会的各项决议；公司董事和高级管理人员执行公司职务时，无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

### 2、检查公司财务情况

监事会对公司报告期内财务状况、财务制度和经营成果进行了有效的监督、检查和审核，认为公司财务制度健全、内控机制完善、财务运作规范。2020 年度财务报告真实、客观反映了公司的财务状况和经营成果。

### 3、关联交易情况

监事会对公司报告期内发生的关联交易进行了监督和核查，认为公司 2020 年度关联交易遵循了客观、公正、公平的交易原则，不存在有失公允的情形。严格执行了《公司法》、《公司章程》等各项法律法规规定，履行了相应的法定程序，没有损害公司和其他关联方股东的利益。

### 4、对公司内部控制评价报告的意见

监事会对公司内部控制评价报告进行审核后认为：公司已根据自身的实际情况和法律法规的要求，建立了较为完善的内部控制体系，符合国家相关法律法规的要求以及公司现阶段实际经营管理的发展需求，并得到了有效地执行，保证了公司经营管理的合法性、安全性和真实性，保障了公司可持续发展。报告期内，公司内部控制制度健全且能有效地运行，没有发生违反公司内部控制制度的情形。公司内部控制评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设和运行情况。

### 5、对公司募集资金使用情况的核查意见

报告期内，监事会对公司首次公开发行股票募集资金的使用情况进行了核查。监事会认为：公司募集资金的存放和实际使用符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于上市公司募集资金存放和使用的相关规定，不存在违规使用募集资金的行为，不存在损害股东利益的情况。

### 三、监事会 2021 年工作计划

2021 年监事会将继续忠实勤勉地履行职责，进一步促进公司法人治理结构的完善和经营管理的规范运营，主要工作计划包含以下几方面：

（一）加强学习，提高监事履职的专业能力。规范公司监事会的工作，改进监事会的监督方式和方法，建立更完善的内幕信息知情人管理制度体系，进一步提高监事会的监督能力和水平。

（二）继续监督公司规范运作，督促内部控制体系更加完善与有效运行。加强对公司信息披露工作的监督，督促公司进一步提高信息披露的质量，切实维护公司利益和股东利益。

（三）加强财务监督检查，定期审阅财务报告，监督公司的财务运行状况。

以上议案经公司第五届监事会第五次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

#### 议案四：

### 2020 年度财务决算报告

#### 尊敬的各位股东及股东代表：

2020 年是国泰集团列为省出资监管企业、完成机构改革后的第一年，在新的领导班子带领下，按照打造一流企业、百年企业的要求，聚焦全年经营目标，深入践行“执行、创新、精益、细节”的文化理念，努力克服新冠肺炎疫情带来的影响，强主业、拓产业、精管理，经济运行质量和效益不断提高。民爆产业提质增效，轨交产业快速发展，重点项目有序推进，五大板块初步成型；机构整合持续优化，管理效率不断提升，对标管理和提质增效成效显著。

2020 年度公司合并营业收入 170,438.25 万元，比上年增加 26,534.39 万元，增长 18.44%；合并营业利润 25,889.79 万元，比上年增加 8,700.92 万元，增长 50.62%；合并利润总额 24,809.38 万元，比上年增加 7,622.81 万元，增长 44.35%；归属于上市公司股东的净利润 19,333.62 万元，比上年增加 4,971.30 万元，增长 34.64%。2019 年末公司资产总额 372,110.92 万元，比上年末增加 46,453.16 万元，增长 14.26%；净资产 260,487.12 万元，比上年末增加 35,603.14 万元，增长 15.83%。

#### 一、主要会计数据

单位：万元

| 主要会计数据 | 2020 年度    | 2019 年度    | 同比增减      | 增减比率(%) |
|--------|------------|------------|-----------|---------|
| 营业收入   | 170,438.25 | 143,903.86 | 26,534.39 | 18.44   |
| 营业利润   | 25,889.79  | 17,188.86  | 8,700.92  | 50.62   |
| 利润总额   | 24,809.38  | 17,186.57  | 7,622.81  | 44.35   |
| 净利润    | 22,100.49  | 15,599.48  | 6,501.01  | 41.67   |

|                        |            |            |           |       |
|------------------------|------------|------------|-----------|-------|
| 其中：归属于上市公司股东的净利润       | 19,333.62  | 14,359.32  | 4,974.30  | 34.64 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 17,121.24  | 11,930.00  | 5,191.24  | 43.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 27,404.99  | 18,306.90  | 9,098.09  | 49.70 |
| 总资产                    | 372,110.92 | 325,657.77 | 46,453.16 | 14.26 |
| 总负债                    | 111,623.80 | 100,773.79 | 10,850.01 | 10.77 |
| 净资产                    | 260,487.12 | 224,883.98 | 35,603.14 | 15.83 |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 218,887.22 | 197,441.15 | 21,446.06 | 10.86 |
| 期末总股本                  | 55,158.16  | 39,123.40  | 16,034.76 | 40.99 |

主要指标变动说明：

1、公司 2020 年度营业收入比上年增加 26,534.39 万元，增长 18.44%，主要原因：一是太格时代（轨交产业）同比增加 22,775.14 万元（上年只合并了 12 月）；二是爆破服务同比增加 2722 万元；三是民爆产品同比增加 1816 万元。

2、公司 2020 年度营业利润比上年增加 8,700.92 万元，增长 50.62%；利润总额比上年增加 7,622.81 万元，增长 44.35%、净利润比上年增加 6,501.01 万元，增长 41.67%、归属于上市公司股东的净利润比上年增加 4,974.30 万元，增长 34.64%，归属于上市公司股东的扣非后净利润比上年增加 5,191.24 万元，增长 43.51%，主要原因：一是太格时代并表期间增加，二是公司提质增效措施及疫情社保减免影响使盈利能力增强。

3、2020 年度公司经营活动产生的现金流量净额比上年增加 9,098.90 万元，增长 49.70%，主要原因是收入大幅增加使得销售商品收到的现金增幅较大。

4、2020 年末公司资产总额 372,110.92 万元，比上年末增加 46,453.16 万元，增长 14.62%，主要原因：一是经营性及筹资性现金流

量净额增加使得货币资金增加 19,849.37 万元；二是太格时代受疫情影响结算周期变长使得应收账款增加 11,660.91 万元；三是宏泰物流廊道项目工程结算款增加。

5、2020 年末公司总负债比上年底增加 10,850.01 万元，增长 10.77%，主要原因是发行可转换债券增加应付债券。

6、2020 年末公司净资产、归属于上市公司股东的净资产比上年底分别增加 35,603.14 万元、21,446.06 万元，分别增长 15.83%、10.86%，主要原因是宏泰物流少数股东投资及本年度实现盈余积累。

7、2020 年末公司总股本 55,158.16 万元，比上年末增加 16034.76 万元，增长 40.99%，主要系公积金转增股本 10 送 4 所致。

## 二、收入、成本费用、利润情况

### 合并利润表

单位：万元

| 项目      | 2020 年     | 2019 年     | 比上年增减     | 增减比率%  |
|---------|------------|------------|-----------|--------|
| 一、营业收入  | 170,438.25 | 143,903.86 | 26,534.39 | 18.44  |
| 减：营业成本  | 107,653.88 | 89,335.22  | 18,318.66 | 20.51  |
| 税金及附加   | 1,155.17   | 862.41     | 292.76    | 33.95  |
| 销售费用    | 6,578.15   | 12,905.34  | -6,327.20 | -49.03 |
| 管理费用    | 19,304.45  | 19,137.13  | 167.33    | 0.87   |
| 研发费用    | 9,022.43   | 7,492.36   | 1,530.07  | 20.42  |
| 财务费用    | 2,852.76   | 494.36     | 2,358.40  | 477.07 |
| 加：其他收益  | 3,432.40   | 2,561.93   | 870.47    | 33.98  |
| 投资收益    | 1,186.56   | 1,152.98   | 33.57     | 2.91   |
| 信用减值损失  | -1,090.31  | -19.65     | -1,070.67 | -      |
| 资产减值损失  | -1,504.66  | -92.68     | -1,411.98 | -      |
| 资产处置收益  | -5.61      | -5.37      | -0.24     | 4.52   |
| 二、营业利润  | 25,889.79  | 17,274.26  | 8,615.53  | 49.87  |
| 加：营业外收入 | 167.86     | 103.30     | 64.56     | 62.50  |
| 减：营业外支出 | 1,248.26   | 190.99     | 1,057.27  | 553.57 |
| 三、利润总额  | 24,809.38  | 17,186.57  | 7,622.81  | 44.35  |
| 减：所得税费用 | 2,708.89   | 1,587.09   | 1,121.80  | 70.68  |

|                  |           |           |          |       |
|------------------|-----------|-----------|----------|-------|
| 四、净利润            | 22,100.49 | 15,599.48 | 6,501.01 | 41.67 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 19,333.62 | 14,359.32 | 4,974.30 | 34.64 |

简要分析：

1、营业收入、营业利润、利润总额、净利润及归属于上市公司股东的净利润如上分析。

2、营业成本：2020 年公司营业成本 107,653.88 万元，比上年增加 18,318.66 万元，增幅 20.51%，主要原因：一是受营业收入大幅增加影响，其中：一是太格时代（轨交产业）并表期间增加同比增加 12,911.65 万元（2019 年只合并了 12 月份）；二是公司于 2020 年起执行新收入准则，将销售相关的运输装卸费计入营业成本。

3、税金及附加：2020 年税金及附加 1,155.17 万元，同比增加 292.76 万元，增长 33.95%，主要是受营业收入大幅增加影响。

4、毛利及毛利率：2020 年公司实现毛利 68,793.75 万元，比上年增加 14,225.11 万元，增长 26.07%，主要原因是受营业收入大幅增加影响。其中：太格时代（轨交产业）实现毛利 11,736.28 万元，比上年增加 9,863.49 万元（上年只合并了 12 月）；民爆产品实现毛利 42,174.62 万元，比上年增加 3,778.21 万元，增长 9.84%；爆破服务实现毛利 10,845.14 万元，比上年增加 827.44 万元，增长 8.26%。

5、期间费用：2020 年期间费用合计 37,757.79 万元，比上年减少 2,271.39 万元，下降 5.67%，主要原因是公司于 2020 年起执行新收入准则，将销售相关的运输装卸费计入营业成本。民爆产业提质增效，可控费用有所下降。其中：

(1)销售费用 6,578.15 万元，比上年减少 6,327.20 万元，减幅 49.03%；

(2)管理费用 19,304.45 万元，比上年增加 167.33 万元，增幅 0.87%；

(3)研发费用 9,022.43 万元，比上年增加 1,530.07 万元，增幅

20.42%;

(4) 财务费用 2,852.76 万元, 比上年增加 2,358.40 万元, 主要是收购太格时代发行可转债及增加银行借款所致。

### 三、资产、负债、所有者权益情况

2020 年末, 公司资产总额 372,110.92 万元, 比上年末增加 46,453.16 万元, 增幅 14.26%; 负债总额 111,623.80 万元, 比上年末增加 10,850.01 万元, 增幅 10.77%; 所有者权益 260,487.12 万元, 比上年末增加 35,603.14 万元, 增幅 15.83%; 资产负债率 30%, 比上年下降 0.94 个百分点。

#### (一) 资产情况

2020 年末, 公司资产总额 372,110.92 万元, 其中:

1、流动资产 126,138.09 万元, 占资产总额 33.90%, 比上年增加 24,088.22 万元, 主要原因: 一是经营性及筹资性现金流量净额增加使得货币资金增加 19,849.37 万元; 二是太格时代受疫情影响结算周期变长使得应收账款增加 11,660.91 万元。其中:

(1) 货币资金 52,320.94 万元, 同比增加 28,117.95 万元, 主要原因: 一是理财赎回增加 8,268.58 万元, 二是经营性及筹资性现金流量净额增加 19,849.37 万元;

(2) 交易性金融资产 7417.54 万元, 理财产品重分类至本项目列报。

(3) 应收票据 5,663.35 万元, 同比增加 2,529.78 万元, 主要系期末应收票据背书增加所致;

(4) 应收账款 39,858.23 万元, 同比增加 10,319.94 万元, 主要系太格时代受疫情影响结算周期变长使得应收账款净额增加所致;

(5) 预付账款 3774.66 万元, 同比增加 1484.74 万元, 主要系预付材料采购款增加所致;

(6) 存货 14,039.33 万元, 同比减少 4,304.61 万元, 主要原因:

一是太格时代发出商品减少 1,986.40 万元；二是拓泓新材原材料减少 1,551.11 万元，在产品减少 1,162.37 万元；

（7）其他流动资产 979.55 万元，同比减少 15,686.12 万元，主要系理财产品重分类至交易性金融资产列报所致。

2、非流动资产 245,972.83 万元，占资产总额 66.10%，比上年增加 22,364.94 万元，主要系宏泰物流廊道在建项目投入增加所致，其中：

（1）长期股权投资 2011.11 万元，同比增加 1033.29 万元，主要系对尼日利亚炸药厂投资增加所致；

（2）投资性房地产 552.48 万元，同比减少 2088.66 万元，主要系出租房产到期转为固定资产所致；

（3）固定资产 94,135.63 万元，同比增加 2,564.26 万元，原因同上；

（4）在建工程 18,747.95 万元，同比增加 11,184.33 万元，主要系宏泰物流廊道项目投入增加所致；

（5）无形资产 38,307.67 万元，同比增加 1,688.64 万元，主要系宏泰物流廊道项目购买土地所致；

（6）商誉 73,037.67 万元，同比无变动；

（7）长期待摊费用 4,512.84 万元，同比增加 2119.47 万元，主要系转入聚仁国际装修费所致；

（8）其他非流动资产 10,567.62 万元，同比增加 4,975.10 万元，主要系宏泰物流廊道项目预付工程款。

## （二）负债情况

2020 年末，公司负债总额 111,623.80 万元，其中：

1、流动负债 53,253.08 万元，占负债总额 47.71%，比上年末减少 17,440.48 万元，主要系支付太格时代股权收购款所致。

其中：

（1）短期借款 12,110.00 万元，同比增加 4,830.00 万元；

(2) 应付账款 18,932.64 万元, 同比增加 2,124.88 万元;

(3) 应付职工薪酬 6,063.84 万元, 同比增加 974.32 万元; 应交税费 5,573.45 万元, 同比增加 1,095.12 万元; 其他应付款 6,946.13 万元, 同比减少 22,147.85 万元。

2、非流动负债 58,370.72 万元, 占负债总额 52.29%, 比上年增加 28,290.49 万元, 主要系发行可转换债券所致。

### (三) 所有者权益情况

2020 年末, 净资产 260,487.12 万元, 比上年末增加 35,603.14 万元, 增长 15.83%, 主要是本年实现的盈余积累、新增发行可转换债券权益部分价值及宏泰物流少数股东投资影响, 其中:

1、总股本 55,158.16 万元, 比上年末增加 16034.76 万元, 增长 40.99%, 主要是公积金转增股本 10 送 4 所致。

2、资本公积 90,254.87 万元, 比上年末减少 15,923.91 万元, 主要是公积金转增股本 10 送 4 所致。

3、专项储备 2,690.61 万元, 为安全生产费计提余额, 比上年末增加 1,014.36 万元, 主要是本年计提安全生产费增加所致。

4、未分配利润 56,587.85 万元, 同比增加 13,436.65 万元, 主要是本年实现的净利润大于现金分红所致。

5、归属于母公司的股东权益 218,887.22 万元, 比上年末增加 21,446.06 万元, 上升 10.86%, 主要是发行可转换债券权益部分价值及本年度实现的盈余积累。

### 四、现金流量情况

1、经营活动现金流量: 公司 2020 年经营活动产生的现金流量净额 27,404.99 万元, 比上年增加 9,098.09 万元, 增长 49.70%, 主要原因是收入大幅增加使销售商品收到的现金增幅较大。

2、投资活动现金流量: 投资活动产生的现金流量净额为 -22,091.16 万元, 主要是宏泰物流长峰廊道项目投入所致。

3、筹资活动现金流量：筹资活动产生的现金流量净额为18,046.91 万元，主要系发行可转债及宏泰物流吸收少数股东投资增加所致。

现金及现金等价物净增加额 23,360.73 万元，比上年的-8,758.93 万元，增加 32,119.66 万元，主要是经营性及筹资性现金流量净额增加所致。

## 五、主要财务指标情况

### （一）盈利能力

| 序号 | 项目             | 2020 年 | 2019 年 | 比 2019 年 |
|----|----------------|--------|--------|----------|
| 1  | 净资产收益率 ROE（加权） | 9.33   | 7.60   | 1.73     |
| 2  | 总资产报酬率         | 6.33   | 5.21   | 1.12     |
| 3  | 销售毛利率%         | 36.84  | 37.92  | -1.08    |
| 4  | 销售净利率%         | 12.97  | 10.84  | 2.13     |

#### 简要分析：

1、2020 年公司净资产收益率及总资产报酬率比上年分别上升的主要原因：一是太格时代并表期间增加收益（2019 年 12 月纳入合并范围，上年同期损益只并了 12 月份数据，而资产负债已于上年末并入），二是公司提质增效措施及疫情社保减免影响使盈利能力增强。

2、2020 年公司销售毛利率比上年下降 1.08 个百分点，主要是是公司于 2020 年起执行新收入准则，将销售相关的运输装卸费计入营业成本。

3、销售净利率比上年上升 2.13 个百分点，主要原因：一是炸药单价提高、生产成本下降及电子雷管销量大幅增加使雷管生产成本下降；二是受公司提质增效措施及疫情社保减免影响，人工成本及可控费用有所下降。

### （二）偿债能力

| 序号 | 项目      | 2020 年 | 2019 年 | 比 2019 年     |
|----|---------|--------|--------|--------------|
| 1  | 流动比率    | 2.37   | 1.44   | 0.93         |
| 2  | 速动比率    | 2.11   | 1.18   | 0.93         |
| 3  | 资产负债比率% | 30.00  | 30.94  | 下降 0.94 个百分点 |

简要分析：

1、2020 年公司资产负债率比上年下降 0.94 个百分点，主要是资产增幅大于负债增幅所致。

2、2020 年公司流动比率、速动比例均比上年上升 0.93，主要系支付太格时代股权收购款所致。

总体来说，公司资产负债率较低，流动比率、速动比率较高，财务状况好，偿债能力强，财务风险小。

### （三）营运能力

| 序号 | 项目          | 2020 年 | 2019 年 | 比 2019 年 |
|----|-------------|--------|--------|----------|
| 1  | 总资产周转率（次数）  | 0.49   | 0.48   | 0.01     |
| 2  | 应收账款周转率（次数） | 4.09   | 5.57   | -1.48    |
| 3  | 存货周转率（次数）   | 6.65   | 6.21   | 0.44     |

简要分析：

1、2020 年公司应收账款周转率较上年有所下降，主要是收购太格时代后应收账款规模增加所致；

2、2020 年公司存货周转率比上年有所上升，主要是是公司于 2020 年起执行新收入准则，将销售相关的运输装卸费计入营业成本。总体来说，公司属于重资产企业，相对营业收入来说，资产规模大，尤其是非流动资产规模大，总资产周转率较低。要提高总资产周转率，关键是要充分利用好产能，增加营业收入，并着力推进非民爆产业的发展，提高企业抗风险能力。

### （四）现金流量

| 项目         | 2020 年 | 2019 年 | 比 2019 年 |
|------------|--------|--------|----------|
| 净利润现金保证比率% | 124.00 | 117.36 | 6.64     |

简要分析：2020 年公司净利润现金保证比率比上年有所上升，主要原因是公司 2020 年收入大幅增加使得销售商品收到的现金增幅较大。

#### （五）每股收益

| 指标                    | 2020 年 | 2019 年 | 比 2019 年 |
|-----------------------|--------|--------|----------|
| 基本每股收益（元/股）           | 0.35   | 0.26   | 0.09     |
| 稀释每股收益（元/股）           | 0.34   | 0.26   | 0.08     |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.31   | 0.22   | 0.09     |

简要分析：

2020 年公司基本每股收益、稀释每股收益、扣非后的基本每股收益较上年上升，主要系公司本年盈利较上年增幅较大所致。

总体来看，公司通过非公开发行股份、可转换债券及支付现金方式并购重组太格时代，加大对外投资，实现多元化发展，提高了公司的经营规模、利润水平和抗风险能力。

2021 年是“十四五”开局之年，公司将持续深入践行“执行、创新、精益、细节”工作理念，充分发挥重组整合后的协调效应，深化管理改革，加强对标管理，提升管理水平，奋力推进公司高质量、跨越式发展。

以上议案经公司第五届董事会第八次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

**议案五：**

**2020 年度利润分配预案**

尊敬的各位股东及股东代表：

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2020 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 193,336,213.08 元。报告期内母公司实现的净利润为 116,913,360.27 元，报告期末母公司累计未分配利润为 358,144,555.57 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 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 1.00 元（含税），不转股、不送股。剩余未分配利润结转以后年度分配。

以上议案经公司第五届董事会第八次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。

**议案六：**

**关于确认公司 2020 年度薪酬考核结果的议案**

尊敬的各位股东及股东代表：

经公司董事会薪酬与考核委员会确认、董事会审议通过，2020 年度，从公司领取薪酬的董事、高级管理人员薪酬发放情况如下：

| 姓名  | 职务       | 税前薪酬（万元） |
|-----|----------|----------|
| 董家辉 | 董事长      | 84.22    |
| 熊旭晴 | 副董事长、总经理 | 71.62    |
| 李汉国 | 独立董事     | 5        |
| 柳习科 | 独立董事     | 3.32     |
| 汪志刚 | 独立董事     | 3.32     |
| 黄苏锦 | 副总经理     | 67.38    |
| 龙 江 | 副总经理     | 67.38    |
| 彭学华 | 总工程师     | 44.58    |
| 李仕民 | 财务总监     | 39.18    |
| 何 骥 | 董事会秘书    | 39.18    |

以上议案经公司第五届董事会第八次会议审议通过，请各位股东及股东代表予以审议。