证券代码：603977 证券简称：国泰集团

**江西国泰民爆集团股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2018-001

|  |  |
| --- | --- |
| **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 □现场参观  □路演活动 □其他 |
| **形式** | √现场 □网上 □电话会议 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 华泰证券、长盛基金、中江国际信托、兴铁资本、民丰资本、睿亿投资、瀚望投资等。 |
| **时间** | 2018年1月23日 9:30-11:30。 |
| **地点** | 江西南昌 国泰集团会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事长——熊旭晴  副总经理兼董事会秘书——何骥 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **副总经理兼董事会秘书何骥先生首先向各位机构投资者介绍国泰集团基本情况，随后上市公司董事长与机构投资者就本次重大资产重组及投资者关注的内容进行了交流，具体交流情况如下：**  **1、请介绍此次重大资产重组的背景，以及接下来公司在民爆产业整合的思路和方向。**  本次重组系江西省国资委贯彻落实民爆行业十三五规划、加大全省民爆资源整合力度、进一步深化国资国企改革、推进民爆产业创新跨越发展的重要战略举措。本次重组完成后，国泰集团炸药年许可生产能力将从7.2万吨提升至16.8万吨，形成一个集研发、生产、销售、爆破服务等业务于一体，产品品种齐全，盈利能力突出的“江西省民爆集团”，综合实力有望跃居全国民爆行业前五强，实现省属民爆资产板块的整合以及证券化，将显著提升行业地位、提高核心竞争力、抗风险能力以及未来的持续盈利能力。  未来省外如果出现与公司自身产业发展战略相契合的企业，公司会予以考虑。  **2、请介绍目前江西省内民爆市场受外省民爆企业冲击情况。**  目前我省炸药主要由公司和威源民爆供应，省外炸药流入比例不高，且随着公司完成省内民爆产业的整合，将进一步巩固本省市场份额。同时公司依托多年建立起来的销售网络及培育的客户基础，在逐年加大省外销售力度。  **3、请详细介绍公司在精细化工领域的布局情况。**  公司于2017年8月召开董事会审议通过了设立永宁科技收购我省高氯酸钾龙头企业永宁化工经营性资产的议案。目前永宁科技生产经营各方面正常，预计当年即能贡献盈利。  目前全国环保高压态势下，整个化工产业面临一次彻底的产能清退，许多规模小、设备老化、环保不达标的化工企业将退出市场。国泰集团正是看准了行业转型升级的机遇，依托江西省较好的化工产业基础，切入到精细化工领域，设立永宁科技即是公司进入该领域的尝试。后续公司会继续挖掘一批类似永宁化工这样的技术领先、技改结束、竞争力强的精细化工企业，做大做强自身精细化工产业，最终实现民爆及精细化工双主业的发展目标。  **4、请介绍公司产品的销售模式。**  公司目前的销售模式是以流通企业销售为主，终端客户销售为辅。近一两年，公司虽然通过设立销售分公司等手段逐步加大直供比例，但流通企业对各地区市的市场掌控力度及客户关系维护上较生产企业的优势仍较为明显，短期内公司销售模式不会出现太大变化。  但本次重大资产重组完成后，公司将实现对省内最大流通企业宏安公司的并表，后续公司考虑进一步加强生产和流通环节的衔接工作，从而扩大企业的盈利空间。  **5、请简单介绍2017年民爆行业整体情况。**  民爆行业市场经历2016年整体下滑后在2017年有了复苏迹象，整体情况稳中向好，全国民爆生产企业主要产品产值产量较去年均呈上升态势。  公司2017年前三季度报告也佐证了上述现状，前三季度营业收入和营业利润较去年均实现了一定增长，且第四季度为民爆行业传统的旺季，因此预计全年经营情况较去年是有好转的。但由于2016年度公司有一笔搬迁技改原址处置损益而2017年度未收到类似收益，所以会对2017年度净利润产生一定影响。 |