

民用爆破器材 头豹词条报告系列



黎鉴·头豹分析师

2023-08-09 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：[批发和零售业/批发业/矿产品、建材及化工产品批发](#)

[工业制品/工业制造](#)

词条目录

<h3>行业定义</h3> <p>根据国家标准GB/T 14659-2015（民用爆破器材术...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业分类</h3> <p>民用爆破器材可根据其工作原理分为工业炸药、起爆...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业特征</h3> <p>中国是全球爆破工程需求最大的国家之一，在矿山开...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>发展历程</h3> <p>民用爆破器材行业目前已达到 4个阶段</p> <p>AI访谈</p>
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业规模</h3> <p>民用爆破器材行业规模评级报告 1篇</p> <p>AI访谈 SIZE数据</p>	<h3>政策梳理</h3> <p>民用爆破器材行业相关政策 5篇</p> <p>AI访谈</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>当前中国民用爆破器材行业呈现产业总体集中度高和...</p> <p>AI访谈 数据图表</p>

摘要 民用爆破器材指用于非军事目的的各种炸药及其制品及火工品的总称，包括各类工业炸药、工业雷管、工业索类火工品和其他爆破器材，被广泛用于矿山开采、冶金、交通、水利、电力、天然气、救灾、建筑和石油等领域进行爆破作业。“十四五”期间，中国开启全面建设社会主义现代化国家的新征程，在工业和城市建设方面对民用爆破器材有庞大的需求，在国家政策支持和行业创新能力不断发展等因素的推动下，未来民用爆破器材行业将迎来持续稳定发展的市场前景。

民用爆破器材行业定义^[1]

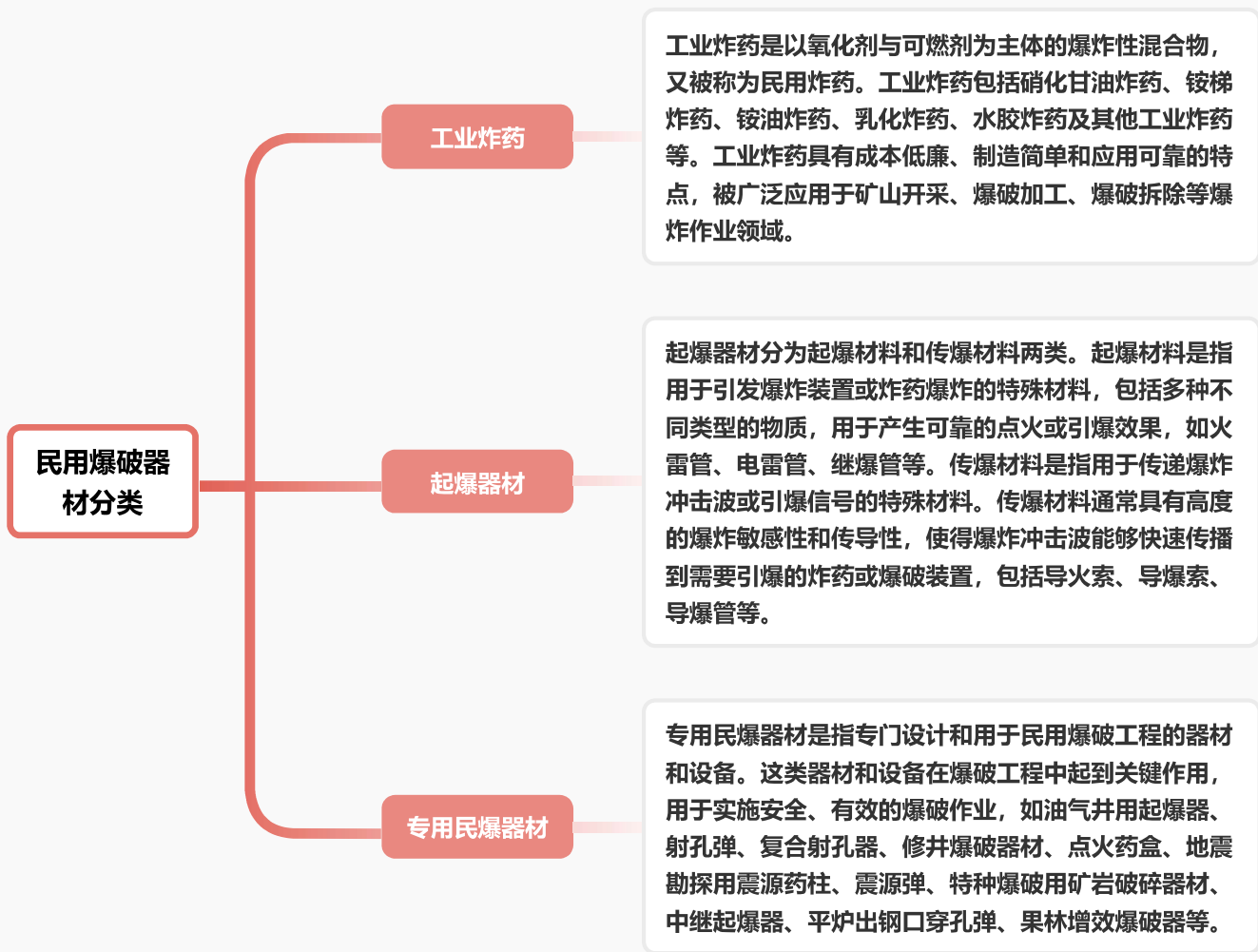
根据国家标准GB/T 14659-2015（民用爆破器材术语），**民用爆破器材是指用于非军事目的的各种炸药及其制品及火工品的总称，包括各类工业炸药、工业雷管、工业索类火工品和其他爆破器材。**民爆物品广泛应用于矿山开采、冶金、交通、水利、电力、天然气、救灾、建筑和石油等领域进行爆破作业。**民用爆破器材属于特殊商品，其具体产品的生产、流通和使用环节都受到国家产品质量安全监管部门以及相关职能部门高度关注。**

[1] 1: <http://www.sz.gov...> 2: <https://mp.weixin...> 3: <https://www.doc8...> 4: 深圳市人民政府门户

民用爆破器材行业分类^[2]

民用爆破器材可根据其工作原理分为工业炸药、起爆器材和专用民爆器材三类：（1）工业炸药包括硝化甘油炸药、铵梯炸药、铵油炸药、乳化炸药、水胶炸药及其他工业炸药等；（2）起爆器材分为起爆材料和传爆材料两类；（3）专用民爆器材如油气井用起爆器、射孔弹、复合射孔器、修井爆破器材、点火药盒、地震勘探用震源药柱、震源弹、特种爆破用矿岩破碎器材、中继起爆器等。^[3]

民用爆破器材分类（按工作原理划分）



[2] 1: 中国知网/施倚一《民用...

[3] 1: <https://mp.weixin...> | 2: 劳动保护杂志

[4] 1: <https://www.zgbk...> | 2: <https://www.doc8...> | 3: 中国大百科全书/网络版...



民用爆破器材行业特征^[5]

中国是全球爆破工程需求最大的国家之一，在矿山开采、冶金、交通、水利、电力、天然气、救灾、建筑和石油等领域进行爆破作业的需求量巨大，中国民爆行业市场快速发展，其行业特征包括市场规模庞大、本土企业制造能力强和生产安全和监管要求严格。

1 产品应用范围广泛

民爆器材应用领域广、需求量庞大

据中国爆破器材行业协会发布的数据，中国民爆行业生产总值由2018年的310.3亿元增长到2022年的329.4亿元，年复合增长率为1.47%，其产品需求量在不断增加，市场总体保持稳定增长。建筑工程、矿山开采、隧道工程、石油和天然气勘探等领域爆破作业对民爆器材的需求量巨大且稳定，民用爆破器材产品在相关领域爆破工程中扮演主要工作角色，被广泛应用在建筑和工程领域中，为多个行业的发展和进步提供了重要的支持。

2 本土企业创新能力不断提高

中国本土企业创新、生产技术提高

中国民爆行业拥有一系列成熟的爆破器材和设备制造企业，这类企业通常具备自主研发、生产和销售能力，可满足中国国内市场需求并出口到全球。2021年12月，工信部公布的《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》明确指出要优化产业结构，提高行业创新能力。“十三五”规划期间，民用爆破器材龙头企业研发投入占比由1.9%提高至2.8%，在产品、工艺技术、生产装备等领域取得一批创新成果并成功转化，创新能力得到明显增强。

3 生产安全和监管要求严格

监管部门对相关产品生产关注度高、生产要求及标准较高

民爆器材属于易燃易爆的危险品，其生产及流通环节均受到国家相关部门的监督管理。近年来，随着经济建设发展规划的不断推进，矿山开采、冶金、交通、水利、电力、建筑和石油等领域爆炸工作量的增加也为民用炸药带来了大量的需求，这要求相关监管部门对民用炸药的生产、流通和使用环节提高监管力度。监管部门在其需求增长阶段颁布了数条相关标准法规，如《危险化学品安全管理条例》、《民用爆炸物品安全管理条例》、《民用爆炸物品安全生产许可实施办法》、《民用爆炸物品销售许可实施办法》、《民用爆炸物品产品质量监督检验管理办法》、《危险化学品重大危险源监督管理暂行规定》等，对行业生产进行高标准化管理。

[6]



[5] 1: <https://mp.weixin...> | 2: 中国爆破器材行业协会

[6] 1: <https://www.gov.c...> | 2: <http://www.cofly.c...> | 3: 工业和信息化部/“十四...

民用爆破器材发展历程^[7]

中国是最早发明火药的国家，相传火药是由古代炼丹师发明的。最早在7世纪的唐朝时期，黑色火药的配方被发明出来，标志着火药的正式出现。13世纪，黑火药经过印度、阿拉伯等国家传入欧洲，1627年匈牙利人将黑火药用于开采矿石，其后又取得爆破技术的研究成果。**直至19世纪随着部分新品种的工业炸药和新型炸药起爆器材的发明，民爆器材行业开始迅猛发展，民爆器材得到广泛推广应用。**新中国成立初期，中国存在大量的经济建设工程需要进行爆破作业，爆破物开始被应用到采矿开山、建筑拆除等领域，**但该阶段爆破器材较少，技术较落后。**20世纪70年代，随着工业化推进，大量的民用爆破器材需求推动爆破器材领域进行技术革新。**改革开放时期，中国引进部分西方先进爆破技术，新型爆破器材和新技术不断研发问世，民用爆破器材产业在该阶段得到快速发展。**至21世纪初期，民用爆破器材行业进一步发展成为庞大的产业。现代的民用爆破器材采用了更加先进的材料和技术，使得爆破工作更加精确、高效和安全，民用爆破器材行业也发展到了成熟阶段。

萌芽期 · 0618~1949

7世纪末的唐朝时期，古代炼丹师发明黑火药配方，火药正式问世；到19世纪初期，随着世界工业化进程的快速发展，爆破器材开始被广泛用于工业化建设当中，新型爆破器材和技术相继研发问世。该阶段初期爆破物原料火药被发明并主要用于军事领域，**随着世界经济的发展和相关技术的积累沉淀，新种类火药开始被制作成爆破器材用于矿山开采和建筑拆除工作领域，拉开了爆破器材发展的帷幕。**

启动期 · 1950~1969

新中国成立初期，大量经济建设工程如采矿开山、建筑拆除等工作需要爆破器材进行爆破作业；“一五”计划的开展为爆破器材行业创造了大量产品需求。

新中国成立初期，中国选择了优先发展重工业的战略，**这一时期中国的发展重心偏向重工业**，采矿开山、建筑拆除重工业工程为爆破器材行业提供了大量的产品需求，**但该阶段中国爆破器材较原始且效率较低**，为满足国家发展需求，爆破器材行业开始研究发展相关生产技术，**民用爆破器材行业发展迎来启动期。**

高速发展期 · 1970~1999



[8]

20世纪70年代，中国在计划经济下选择了优先发展重工业的战略，工业化进程快速推进，民爆器材行业开始进行技术革新，1979年改革开放，民爆器材行业引进了大量西方先进技术，如高爆炸药、电子雷管、远程无线控制技术和计算机辅助设计和模拟技术等；结合西方技术和中国在该领域的相关研究成果，新型爆破器材陆续被发明，如高能高效爆破剂HBX-1和HBX-3等爆破材料，并广泛运用于工业领域。

1978年后改革开放加强了中国与西方发达国家在各技术领域的交流，在爆破器材领域，中国引进了诸如高爆炸药、电子雷管、远程无线控制技术和计算机辅助设计和模拟等该领域的先进技术，以满足相关工业领域工作需要；到20世纪末，中国已经在爆破器材领域取得了显著研究成果，并自主研发了多种新型爆破器材并投入多个领域中使用。中国在相关领域实现了技术上的追赶，中国民用爆破器材行业在该阶段实现高速发展。

成熟期 · 2000~2023

21世纪初期，民用爆破器材行业技术革新基本成熟，中国在该领域已经取得了众多领先研究成果，自主研发了诸如数字化爆破系统、延时喷孔探测器、远程爆破遥控系统和硬岩动力爆破剂等新型爆破器材。现代的民用爆破器材采用了更加先进的材料和技术，使得爆破工作更加精确、高效和安全。

21世纪中国爆破器材行业取得了显著的发展，技术水平不断提高，市场规模不断扩大，行业向构建高标准高质量的产品格局不断发展。中国的爆破器材在国内外市场上享有一定的声誉，并为国内外的爆破工程项目提供了重要支持，这些成就均标志着中国民用爆破器材行业走向了成熟。未来，随着科技的不断进步和行业需求的变化，中国爆破器材行业有望继续发展壮大。

[7] 1: <https://rmh.pdnew...> | 2: <http://life.cnjdz.ne...> | 3: 人民号, 中国知网/《工...

[8] 1: 中国知网

[10]

民用爆破器材产业链分析^[9]

中国民爆器材产业链上中下游包括上游炸药原材料供应商、中游的销售民爆产品的企业、下游为在矿山开采、冶金、交通、水利、电力、天然气、救灾、建筑和石油等领域有爆破作业需求的行业客户及提供爆破服务的服务商。

民用爆破器材上游环节炸药原材料供应商负责提供包括以硝酸铵、聚乙烯和乳化剂为主的爆炸剂、引爆爆炸剂的雷管和爆破器材包装材料等爆破器材生产材料，主要以新瀚新材、瑞丰新材为主要代表。民用爆破器材中游包括爆破器材的制造和生产商，**由于民爆器材属于特殊商品，其生产、流通和使用等各个环节都受到了国家** ▲ **监管部门的严格管控，仅有获得《民用爆炸物品生产许可证》的企业才能进行生产销售，主要代表企业有国泰集**

团、金奥博、壶化股份和江南化工等，企业规模普遍较大且进入该行业的时间较长；**民用爆破器材下游为工业、制造业领域有爆炸作业需求的行业客户及提供爆破服务的服务商，民用爆破器材应用需求范围广且需求大，其市场规模保持稳步增长态势。**

近年来，**由于西方部分国家对中国实行贸易壁垒政策，导致中国爆破器材生产原料供应紧缺，原材料成本在不断提高，据国泰集团2022年年报数据，2022年其民爆一体化产品原材料成本占总成本的48.65%，金额同比增长17.60%，原材料成本上升为爆破器材上游环节的企业带来了更强的话语权，未来中游厂商也将会调整采购策略，并随着国际关系的改善和贸易政策的调整，原材料的价格水平将会回调至合理稳定的水平。**

上 产业链上游

生产制造端

原料供应厂商

上游厂商

[山东联合化工有限公司 >](#)

[国能乌海硝铵有限责任公司 >](#)

[四川泸天化股份有限公司 >](#)

[查看全部](#)

产业链上游说明

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。**从原材料的成本占比来看，据国泰集团2022年年报数据，2022年其民爆“一体化”产品原材料成本占总成本的48.65%，在民爆器材产品总成本中的占比接近过半，**其上游产业具有较高议价能力。从原材料价格变动方面来看，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。**据中国民爆器材协会发布的数据显示，2022年硝酸铵品种价格全年基本保持平稳，均价为3,107元/吨。2023年5月份，粉状硝酸铵价格为2,929元/吨，同比下降6.81%，环比下降1.78%；多孔粒状硝酸铵价格为3,006元/吨，同比下降7.13%，环比下降1.54%；液态硝酸铵价格为2,802元/吨，同比下降6.79%，环比下降1.79%。**随着疫情对国际贸易的影响逐渐褪去及国家应对不同国际形势对贸易政策的调整的积极作用，中国民爆器材原材料价格逐步下降回调至合理水平。**

中 产业链中游

品牌端

产品销售

中游厂商



[江西国泰集团股份有限公司 >](#)

[安徽江南化工股份有限公司 >](#)

[保利联合化工控股集团股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链中游说明

民用爆破器材中游环节包括负责产品销售和提高爆破服务的企业。在需求方面，民爆器材产品的客户对象基本为工业领域的企业客户，工业领域相关工程开发过程中的爆炸作业较多，对民爆器材产品的需求量较大且总量较为稳定；从盈利方面分析，2022年，民爆行业实现爆破服务收入329.4亿元，同比增长8%。从近五年爆破服务收入完成情况看，总体呈上升趋势，随着民爆“一体化”的推进，爆破服务收入现已成为民爆器材行业重要的经济增长支撑。2022年，民爆器材行业龙头之一的国泰集团实现民爆一体化营业收入14.57亿元，同比上年增长10.41%，民爆器材产品市场总体运行情况稳中向好，主要经济指标保持稳步增长态势。

下 产业链下游

渠道端及终端客户

爆破工作服务商和终端客户

渠道端

[广东宏大控股集团股份有限公司 >](#)

[四川宏达股份有限公司 >](#)

[河南四方达超硬材料股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链下游说明

民爆器材下游环节参与方主要为矿山开采、冶金、交通、水利、电力、天然气、救灾、建筑和石油等领域有爆破作业需求的行业客户。在管理方面，根据《民用爆炸物品安全管理条例》规定，公安机关负责民用爆炸物品公共安全管理 and 民用爆炸物品购买、运输、爆破作业的安全监督管理，监控民用爆炸物品流向。民用爆破器材销售模式为民用爆破物品使用单位申请购买民用爆破物品，首先向所在地县级人民政府公安机关提出购买申请，公司再根据相关规定向民用爆破物品销售企业或终端用户销售民爆产品。从产品使用方面看，民爆器材属于危险爆炸物品，其管理和使用需要专业机构人员来完成，相关工业领域的爆炸作业通常选择向提供民爆器材产品的企业寻求爆破服务。据中国民爆器材协会的数据显示，2018年民爆器材行业民爆服务的总收入为199.1亿元，同比增长58.8%。到2022年，民爆器材行业民爆服务收入为329.4亿元，同比增长8.2%，爆破服务的市场规模在不断增长，逐渐成为民爆器材行业市场发展的重要支柱。



[9] 1: <https://mp.weixin...> 2: 中国民爆信息, 中华人...

[10] 1: <https://b2b.11467...> 2: 顺企网

民用爆破器材行业规模^[11]

2022年, 民爆行业总体运行情况稳中向好, 主要经济指标保持稳步增长态势, 行业整体产品结构调整继续优化, 产业集中度持续增加, 安全投入不断提高。据中国爆破器材行业协会发布的《2022年民爆行业运行情况》数据统计, 2022年, 生产企业完成生产总值394亿元, 同比增长14%, 增速比2021年扩大12个百分点。2022年, 民爆行业实现爆破服务收入329亿元, 同比增长8%。2018年至2022年, 民爆行业生产总值由310.3亿元增长至393.6亿元, 年复合增长率为6.16%, 总体呈稳步上升趋势, 市场正稳步发展扩大。

民爆行业是国民经济重要的基础性行业, 民爆物品被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, 其市场正稳步发展, 驱动民爆产品市场增长的主要因素包括: (1) 工业领域和基础设施建设方面对爆破器材产品的庞大需求推动其市场规模增加。市场需求与基础工业、基础设施建设等行业的关联性较强, 其中煤炭、金属和非金属矿山这三类矿山的开采占民爆产品销售总量的70%以上。2022年国泰集团累计销售工业炸药超过15万吨, 其中包装炸药10.85万吨、混装炸药4.16万吨, 民爆产品市场庞大的市场需求推动行业市场规模持续向扩大发展; (2) 民爆器材企业积极推进民爆“一体化”服务建设, 民爆产品器材产品在工业和城市建设方面的业务范围扩大, 民爆行业的企业利润在逐渐增加。2022年, 雪峰科技爆破业务营业收入达20.36亿元, 同比增长38.38%, 其相关业务的毛利率为20.49%, 同比增长1.81%。民爆企业积极推动民爆“一体化”服务, 拓展相关业务, 推动企业盈利方式向多样化发展。

民爆器材产品被广泛应用至工业、基础设施建设等领域, 产品需求量大且需求较为稳定。近年来民爆企业积极倡导为民用爆破器材的研发、生产、销售及爆破服务一体化, 提供更全面的服务增加企业的利润收入。未来, 民爆市场在这些因素的驱动下将呈现以下发展趋势: (1) 民爆器材市场规模增速放缓, 但产能增加, 市场规模仍保持稳步扩大。中国爆破器材协会统计, 2022年, 民爆行业实现爆破服务收入329亿元, 同比增长8%, 其同比增长率下降12.1%。民爆器材市场已经发展进入成熟阶段, 市场总体体量大, 发展速度逐步减缓。随着民爆“一体化”的推进, 爆破服务收入现已成为民爆器材行业重要的经济增长支撑, 爆破服务收入增加, 推动着民爆器材市场的不断发展。 (2) 未来民爆器材市场产业集中度持续增加。2022年, 行业排名前20家企业集团合计生产总值达297亿元, 约占行业总产值的76%, 同比增长1%, 合计炸药产量达340万吨, 约占行业总产量的78%, 同比增长1%, 民爆器材行业的产业集中度高且将持续提升, 市场规模将保持当前体量并不断稳步发展。

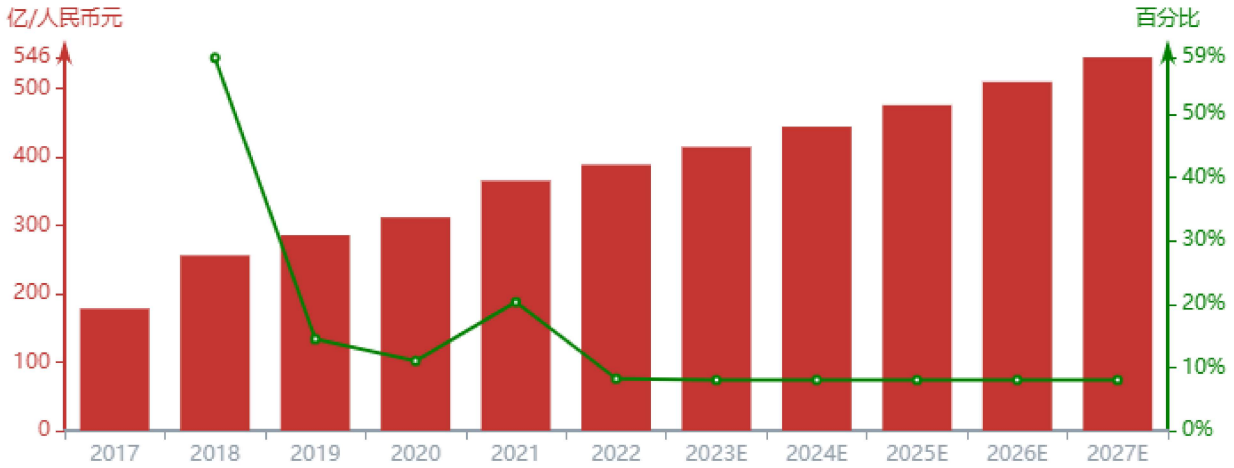
企业VIP免费

中国民用爆破器材行业市场规模

★★★★★ 4星评级



中国民用爆破器材行业市场规模



数据来源：中国爆破器材协会，国家统计局

[11] 1: <https://mp.weixin...> 2: 中国爆破器材行业协会...

民用爆破器材政策梳理^[12]

[13]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《民用爆炸物品安全管理条例》	中华人民共和国国务院	2006-09-01	6
政策内容	民用爆炸物品从业单位是治安保卫工作的重点单位，应当依法设置治安保卫机构或者配备治安保卫人员，设置技术防范设施，防止民用爆炸物品丢失、被盗、被抢。 民用爆炸物品从业单位应当建立安全管理制度、岗位安全责任制，制订安全防范措施和事故应急预案，设置安全管理机构或者配备专职安全管理人员。			
政策解读	该政策对民爆器材产品的生产、流通各环节的监管提出了更严格的要求，民用爆破器材属于危险爆炸物品，需进行规范化管理，构建完善的民爆器材产品管理体系，利于推动民爆器材行业向安全化规范化生产发展。			
政策性质	规范类政策			

[13]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响

	《民用爆破器材生产流通管理暂行规定》	中华人民共和国国防科学技术工业委员会	1999-11-26	6
政策内容	民用爆破器材产品的销售应严格管理，统一组织供需订货，控制产品流向。销售民用爆破器材的企业必须领取经营企业凭照。鼓励经营企业采取配送、代理等多种营销方式提供优质安全的服务。			
政策解读	该政策对民爆器材产品的生产、流通环节进行严格管理，规定了民爆器材产品须由统一组织进行订货购买，个人购买需向相关管理部门提出申请，规范化民爆器材产品的销售流通环节，使民爆产品可以被更安全合理地购买和使用。			
政策性质	规范类政策			

[13]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《“十四五”民用爆炸物品行业安全发展规划》	中华人民共和国工业和信息化部	2021-11-17	7
政策内容	以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力，切实提升本质安全水平，深入推进智能制造，调整优化产业结构，推动民爆行业安全水平和发展质量同步提升，为保护人民生命安全、满足国民经济发展和建设需求提供有力支撑。			
政策解读	该政策推动了民爆器材行业安全、高质量地发展，深化民爆器材行业供给侧结构性改革，向更安全、更高质量和更具创新能力的国民建设支柱行业发展，以推进行业发展、调整产能布局、优化产品结构、推动企业转型为目标，打造更高发展水平的民爆器材行业。			
政策性质	规范类政策			

[13]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《民用爆炸物品生产许可实施办法》	中华人民共和国工业和信息化部	2019-01-01	8
政策内容	负责民用爆炸物品生产许可的工作人员，在民用爆炸物品生产许可受理、审查、审批和监督管理工作中，有弄虚作假、徇私舞弊以及受贿、渎职等行为的，依法给予处分；构成犯罪的，依法追究刑事责任。			
政策解读	该政策对《民用爆炸物品生产许可证》的办理、管理等方面提出了标准化的要求，使民爆器材产品生产规范性和安全性得到保障，杜绝无证、无经营牌照生产，推动民爆器材市场环境向好发展。			
政策性质	规范类政策			



[13]	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《民爆行业“工业互联网+安全生产”实施指南》	中华人民共和国工业和信息化部安全生产司	2021-12-27	5
政策内容	建立民爆行业“工业互联网+安全生产”试点示范企业和示范园区。在已有快速感知能力基础上，建设民爆行业实时监测能力，打造民爆行业“工业互联网+安全生产”支撑体系。			
政策解读	该政策向民爆行业联合“互联网+”进行安全生产作出了发展指导，利用“互联网+”强大的监管和生产能力，推动民爆行业向更高质量发展。			
政策性质	指导性政策			


[12] 1: 中华人民共和国工业和...

[13] 1: <https://www.zj.gov...> 2: <https://www.gov.c...> 3: <https://www.gov.c...> 4: 中华人民共和国国务院...

民用爆破器材竞争格局^[14]

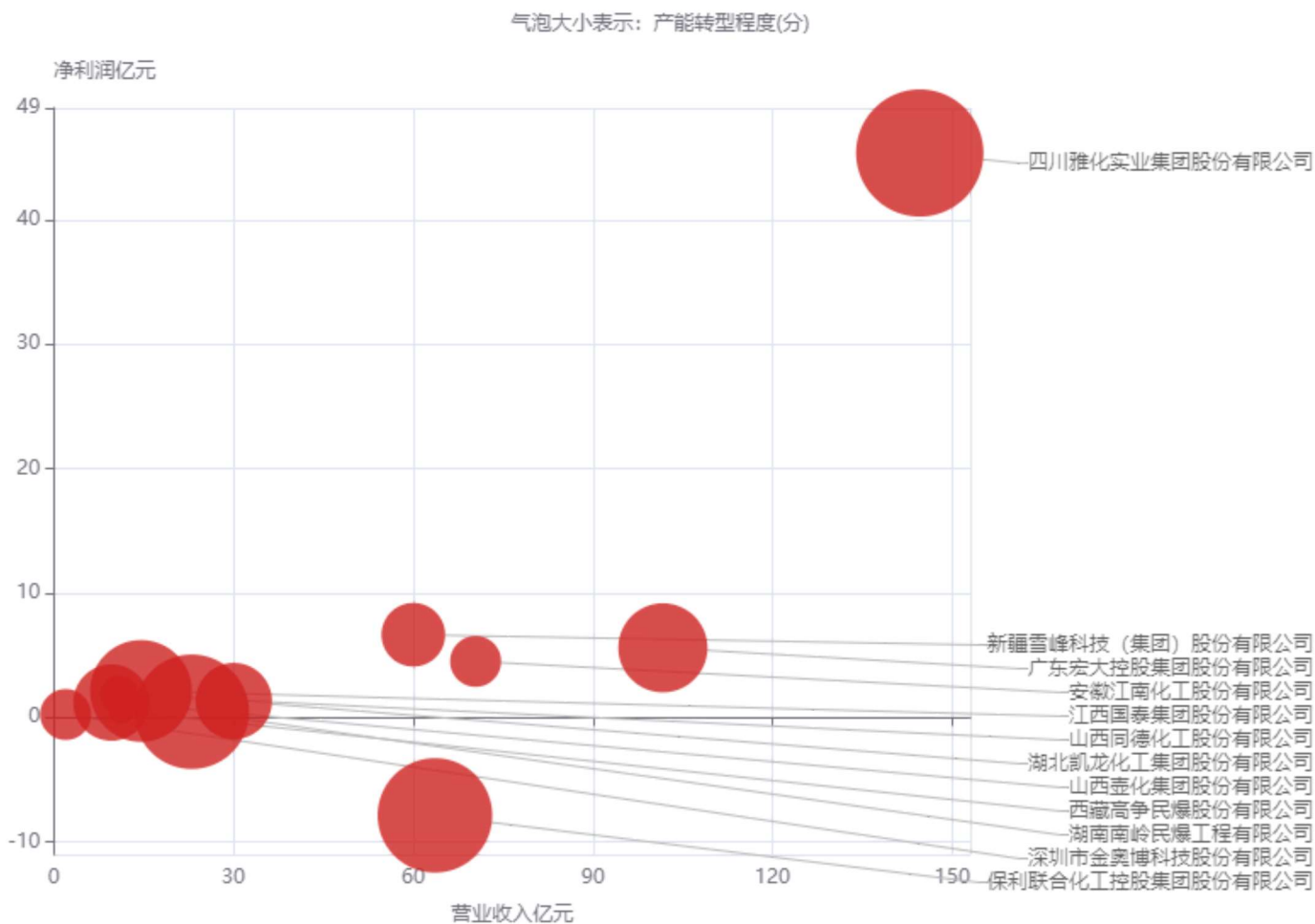
当前中国民用爆破器材行业呈现产业总体集中度高和市场竞争多样化的行业竞争格局。民用爆破器材市场的主要参与者包括金奥博、雅化集团、同德化工、北矿亿博、金能科技、高争民爆、南岭民爆、壶化股份、凯龙股份、国泰集团、雪峰科技、江南化工等，大部分均是早期进入市场且发展规模较大的企业。

形成民爆器材行业产业集中度高、市场竞争多元化的竞争格局的原因包括：**(1) 政策要求调整产业布局，优化产业结构。**中华人民共和国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》，要求民爆器材行业统筹考虑市场、安全、环境、政策等要素，调整民爆产能规划布局，按照政府引导、企业自愿、市场化运作原则，结合化解过剩产能和优化产业布局，持续推动企业重组整合。中国民爆器材协会的数据显示，2022年，行业排名前20家企业集团合计生产总值达297亿元，约占行业总产值的76%，所占比例较2021年增长约1个百分点，**民爆企业集团重组整合稳步推进，产业集中度持续提升，形成产业集中度较高的行业格局；**(2) **民爆服务的营业收入明显增加，逐渐成为民爆器材行业的经济发展支柱之一。**2022年，民爆行业实现爆破服务收入329.4亿元，同比增长8%。从近五年爆破服务收入完成情况看，总体呈上升趋势，随着民爆“一体化”的推进，爆破服务收入现已成为民爆器材行业重要的经济增长支撑。**诸多企业发展多样化的民爆服务，用更安全和更全面的民爆服务业务实现企业营业收入增加，民爆企业在工业炸药、工业雷管等爆破产品市场和民爆服务市场竞争，使行业市场竞争呈现多样化的态势。**

未来民用爆破器材市场将趋于行业垄断，企业加速出清的竞争格局。民用爆破器材行业国民经济中一个重要的基础性行业，民爆物品广泛用于矿山开采、油田开发、工程施工、资源勘探及深加工等领域，是“能源的能源”“基础工业的基础”，是国民经济和社会发展必不可少的基础性产业和重要行业，行业技术壁垒高，准入

门槛高。2022年，民爆器材行业排名前20家企业集团合计炸药产量达340万吨，约占行业总产量的78%，雷管产量近8亿发，约占行业总产量的99%，生产集中度较高，基本形成行业垄断格局。随着“十四五”规划的推进，行业将进一步推进企业合并重组，淘汰落后产能的企业，落后企业加速出清。

[16]



上市公司速览

江西国泰集团股份有限公司 (603977)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
59.1亿元	4.6亿元	14.72	31.04

深圳市金奥博科技股份有限公司 (002917)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
36.6亿元	2.4亿元	16.58	30.29

安徽江南化工股份有限公司 (002226)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
136.2亿元	15.4亿元	4.68	24.74

四川雅化实业集团股份有限公司 (002497)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
202.9亿元	30.4亿元	14.21	28.82

山西同德化工股份有限公司 (002360)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
30.9亿元	1.8亿元	0.98	38.40

山西壶化集团股份有限公司 (003002)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
33.7亿元	2.1亿元	45.00	40.48

西藏高争民爆股份有限公司 (002827)

新疆雪峰科技(集团)股份有限公司 (603227)



总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
32.0亿元	2.6亿元	41.99	27.57

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
90.0亿元	18.2亿元	17.47	21.57

保利联合化工控股集团股份有限公司 (002037)			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
45.2亿元	11.8亿元	25.33	19.19

广东宏大控股集团股份有限公司 (002683)			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
199.5亿元	19.8亿元	10.47	15.74

湖北凯龙化工集团股份有限公司 (002783)			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
33.3亿元	7.8亿元	14.17	24.86

易普力股份有限公司 (002096)			
总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
143.9亿元	17.0亿元	71.35	22.34

- [14] 1: <https://mp.weixin...> | 2: 中国爆破器材协会
- [15] 1: 国泰集团/2022年年报, ...
- [16] 1: 国泰集团/2022年年报, ...


民用爆破器材代表企业分析

1 新疆雪峰科技（集团）股份有限公司【603227】 [17]

• 公司信息			
企业状态	存续	注册资本	72457万人民币
企业总部	乌鲁木齐市	行业	计算机、通信和其他电子设备制造业
法人	康健	统一社会信用代码	916500002286626765
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	1984-06-27
品牌名称	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	民用爆破器材生产、销售；地爆器材回收利用。化工生产设备制造，仪器仪表、五金交电、... 查看更多		

• 财务数据分析										
财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	1.08	1.02	0.94	0.92	0.83	0.67	0.78	-	-	-
资产负债率(%)	39.1579	48.3292	50.6521	46.9971	50.1873	54.6018	55.5409	52.403	45.276	39

[17]

营业总收入同比增长(%)	-14.154	-5.5251	8.0415	37.2007	59.747	4.936	-4.9706	26.072	23.96	17.47
归属净利润同比增长(%)	-9.3221	9.1689	-126.2515	174.2349	180.4663	83.8702	11.1403	-	-	-
应收账款周转天数(天)	38.6735	66.589	77.7571	61.8089	50.1875	57.9934	64.9972	48	28	35
流动比率	1.3563	1.6792	1.6004	1.6015	1.2715	1.2267	1.1858	1.259	1.186	1.302
每股经营现金流(元)	0.43	0.2103	0.0489	-0.1072	0.0021	0.0792	0.2223	0.223	1.122	-0.111
毛利率(%)	36.7773	30.0453	26.0466	23.6228	17.6275	19.181	20.4399	-	-	-
流动负债/总负债(%)	61.5164	65.286	64.9363	64.2052	75.518	73.9875	78.458	72.925	86.374	85.904
速动比率	1.0311	1.4003	1.4651	1.3749	1.0119	1.0464	0.8647	1.13	0.996	1.128
摊薄总资产收益率(%)	8.1022	5.4611	-0.2612	2.3256	3.4926	3.884	3.8935	3.585	8.153	2.73
营业总收入滚动环比增长(%)	-1.5438	10.6097	47.7114	20.3747	4.528	-28.0158	-0.7927	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-82.1054	332.8347	-86.3368	-129.0619	-89.2425	-95.3863	-93.2741	-	-	-
加权净资产收益率(%)	10.39	6.94	-1.69	1.63	4.28	7.8	8.17	-	-	-
基本每股收益(元)	0.351	0.34	-0.053	0.028	0.079	0.145	0.161	0.203	0.81	0.237
净利率(%)	14.271	14.4632	-0.7873	4.947	4.8833	5.905	6.8893	7.5027	18.2241	13.4624
总资产周转率(次)	0.5677	0.3776	0.3317	0.4701	0.7152	0.6577	0.5652	0.639	0.845	0.217
归属净利润滚动环比增长(%)	-49.6856	-114.077	-189.825	-133.7675	-77.883	-91.2793	-81.0208	-	-	-
每股公积金(元)	1.494	1.9929	0.4919	0.4925	0.4925	0.4953	0.4869	0.5935	1.23	1.23
存货周转天数(天)	59.356	52.8402	40.4186	32.3922	28.4322	28.2026	33.3679	35	42	36
营业总收入(元)	9.09亿	8.59亿	9.28亿	12.73亿	20.34亿	21.35亿	20.29亿	26.06亿	69.03亿	18.24亿
每股未分配利润(元)	0.6177	0.5126	0.1265	0.1545	0.2161	0.3204	0.4254	0.5246	1.0597	 57

稀释每股收益 (元)	0.351	0.34	-0.053	0.028	0.079	0.145	0.161	0.203	0.81	0.237
归属净利润(元)	8677.24 万	1.00亿	-248676 53.5	1846.05 万	5177.54 万	9519.95 万	1.06亿	1.46亿	6.66亿	2.29亿
扣非每股收益 (元)	0.289	0.083	-0.098	0.031	0.046	0.121	0.138	0.165	0.41	0.2285
经营现金流/营 业收入	0.43	0.2103	0.0489	-0.1072	0.0021	0.0792	0.2223	0.223	1.122	-0.111

• 竞争优势

新疆地处丝绸之路经济带核心区和亚欧交通枢纽中心，矿产资源丰富，种类全、储量大，地缘优势突出，口岸众多，交通相对便利，是保障国家能源安全的“三基地一通道”。依托新疆丰富的煤炭、天然气资源，公司以“科技、绿色、健康”为发展理念，积极响应国家“双碳”政策号召，围绕“民爆+能化”双主业发展模式，现已形成民爆、天然气、化工三大业务板块协同发展的产业体系

2 山西壶化集团股份有限公司【003002】 [18]




• 公司信息

企业状态	存续	注册资本	20000万人民币
企业总部	长治市	行业	化学原料和化学制品制造业
法人	秦东	统一社会信用代码	91140400111050393D
企业类型	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)	成立时间	1994-09-27
品牌名称	山西壶化集团股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	工业电雷管、地震勘探电雷管、磁电雷管、数码电子雷管、导爆管雷管、塑料导爆管、乳化... 查看更多		

• 财务数据分析

[18]

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营 业收入	0.87	1.04	1	0.91	0.91	0.91	-	-	-	-
资产负债率(%)	48.1936	44.1615	36.2235	30.056	25.0209	22.374	15.156	23.546	25.827	26.257
营业总收入同比 增长(%)	8.3733	-25.6312	-7.6997	22.8063	4.8973	9.3647	11.239	32.602	30.639	45.001
归属净利润同比 增长(%)	4.1972	-45.0066	-4.0153	49.9283	38.6026	15.8943	-	-	-	

应收账款周转天数(天)	61.9547	92.8481	100.3009	72.1645	65.7943	58.5004	57	64	70	97
流动比率	1.5066	1.0184	1.4734	1.4414	2.0481	2.3987	5.11	2.778	2.464	2.462
每股经营现金流(元)	0.53	0.36	0.68	0.78	0.45	0.63	0.516	0.266	1.079	-0.026
毛利率(%)	46.5227	47.5115	49.1449	43.0894	47.4544	48.216	-	-	-	-
流动负债/总负债(%)	50.4971	95.3371	67.0067	87.3904	84.0008	83.7691	84.348	82.974	84.316	84.97
速动比率	1.303	0.8654	1.2248	1.238	1.8025	2.0237	4.86	2.512	2.068	2.021
摊薄总资产收益率(%)	8.4807	4.455	4.3419	6.5851	9.0299	10.2908	9.315	5.832	7.485	0.618
营业总收入滚动环比增长(%)	-	-	-	-	-	-2.8661	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	17.88	8.46	7.5	10.28	13.08	13.23	-	-	-	-
基本每股收益(元)	0.4	0.22	0.21	0.32	0.44	0.51	0.6	0.41	0.61	0.0536
净利率(%)	12.0729	8.7963	9.0185	10.82	14.5273	16.1457	18.6449	11.5393	13.0516	5.7916
总资产周转率(次)	0.7025	0.5065	0.4814	0.6086	0.6216	0.6374	0.535	0.53	0.595	0.119
归属净利润滚动环比增长(%)	-	-	-	-	-	-29.0295	-	-	-	-
每股公积金(元)	0.5749	0.5749	0.569	0.5689	0.5678	0.5703	1.8807	1.8136	1.8151	1.8146
存货周转天数(天)	43.4867	52.264	58.4672	45.0265	46.9673	47.1167	50	47	69	118
营业总收入(元)	5.17亿	3.85亿	3.55亿	4.36亿	4.57亿	5.00亿	5.56亿	7.38亿	9.64亿	2.06亿
每股未分配利润(元)	0.6783	0.8874	1.0843	1.382	1.708	2.1075	1.9729	1.9481	2.3539	2.4075
稀释每股收益(元)	0.4	0.22	0.21	0.32	0.44	0.51	0.6	0.41	0.61	0.0536
归属净利润(元)	6003.91万	3301.76万	3169.18万	4751.50万	6585.70万	7632.46万	9691.03万	8121.01万	1.21亿	1072.02万
扣非每股收益(元)	0.34	0.18	0.16	0.26	0.37	0.49	0.51	0.38	0.49	 0.36

经营现金流/营业收入	0.53	0.36	0.68	0.78	0.45	0.63	0.516	0.266	1.079	-0.026
------------	------	------	------	------	------	------	-------	-------	-------	--------

竞争优势

1、技术优势：公司拥有世界先进水平高强度导爆管生产线、高精度气体生产线、胶状乳化炸药生产线，和国内领先水平的2,500万发大产能数码电子雷管自动化、智能化生产线。2009年，国内首家从美国引进数码电子雷管生产线，是国内最早开展数码电子雷管研发、生产的企业，十余年来，积累了丰富的研发、生产和应用经验。

竞争优势2

2、区域优势：我国煤炭资源主要分布在华北和西北地区，内蒙古、山西、陕西及新疆等十个省（自治区）的煤炭探明储量约占全国的80%以上。公司位于煤炭大省山西省，2022年，山西省工业雷管、炸药产销量均位列全国前二，天然的地域优势，为公司民爆产品销售和爆破一体化服务提供了广阔的市场需求和增长空间。

竞争优势3

3、产业链优势：公司业务链条完整、产品齐全，上游具备电子雷管芯片、脚线等原材料研发生产能力，下游有国家一级资质专业爆破公司，具备完整的民爆器材研发、生产、销售、进出口和爆破工程一体化服务能力，目前已形成“民爆、出口、爆破、军工”四大版块、四轮驱动的产业格局。

3 江西国泰集团股份有限公司【603977】^[19]




公司信息

企业状态	存续	注册资本	62124.1828万人民币
企业总部	南昌市	行业	化学原料和化学制品制造业
法人	熊旭晴	统一社会信用代码	913600007969593637
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	2006-12-08
品牌名称	江西国泰集团股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	民用爆炸物品生产（按生产许可证范围，有效期至2024年02月06日）；设备制造；民用爆... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	1.16	1.13	1.13	1.11	1.01	1.05	1.06	-	-	-
资产负债率(%)	31.6638	36.3763	17.0184	25.6616	27.0477	30.9447	29.9975	29.869	33.243	35

[19]

营业总收入同比增长(%)	6.967	-15.4736	-2.323	19.7934	53.5998	65.7287	18.439	13.286	8.267	14.717
归属净利润同比增长(%)	6.0757	-9.5233	4.0516	-32.03	2.5135	104.1487	34.6416	-	-	-
应收账款周转天数(天)	21.0685	29.4113	37.1851	34.639	35.353	51.4455	73.2899	92	99	125
流动比率	1.3375	0.8108	3.1221	1.6958	1.5637	1.4436	2.3687	1.624	1.356	1.416
每股经营现金流(元)	0.84	0.69	0.4145	0.4843	0.2054	0.4679	0.4968	0.536	0.466	-0.086
毛利率(%)	50.4223	51.978	46.8672	42.5381	37.8398	37.9202	36.837	-	-	-
流动负债/总负债(%)	78.3895	83.8385	77.015	68.4706	84.6382	70.1507	47.7076	76.058	96.53	96.13
速动比率	1.1051	0.6652	1.3615	0.7308	0.8575	0.9159	2.0157	1.437	1.21	1.249
摊薄总资产收益率(%)	15.0319	11.6749	9.7888	5.3636	3.7659	5.2082	6.3346	5.885	3.084	0.805
营业总收入滚动环比增长(%)	-	-	22.622	13.7216	109.092	6.9645	14.7716	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	-	-	-75.4813	-57.1145	-52.392	-56.8146	-25.892	-	-	-
加权净资产收益率(%)	22	17.65	15.55	7.08	6.33	7.6	9.33	-	-	-
基本每股收益(元)	0.65	0.59	0.59	0.31	0.22	0.37	0.35	0.43	0.24	0.06
净利率(%)	18.8733	20.3546	21.8669	12.0118	8.8103	10.8402	12.9669	14.0575	8.356	9.4411
总资产周转率(次)	0.7965	0.5736	0.4477	0.4465	0.4274	0.4805	0.4885	0.487	0.462	0.094
归属净利润滚动环比增长(%)	-	-	-49.6646	-51.4775	3.9307	-45.7786	-19.1839	-	-	-
每股公积金(元)	0.5758	0.5758	1.6222	1.6297	2.6422	2.7139	1.6363	1.9484	2.1215	2.1215
存货周转天数(天)	44.3628	54.6315	50.3433	45.7427	50.3948	57.957	54.1459	47	54	68
营业总收入(元)	5.72亿	4.83亿	4.72亿	5.65亿	8.68亿	14.39亿	17.04亿	19.88亿	21.52亿	4.65亿
每股未分配利润(元)	1.3239	1.5491	1.6183	1.4287	0.9197	1.103	1.0259	1.2513	1.2589	 28

稀释每股收益 (元)	0.65	0.59	0.59	0.31	0.22	0.37	0.34	0.43	0.24	0.06
归属净利润(元)	1.07亿	9701.53 万	1.01亿	6861.30 万	7033.76 万	1.44亿	1.93亿	2.40亿	1.44亿	3964.91 万
扣非每股收益 (元)	0.7	0.58	0.34	0.23	0.14	0.3	0.31	0.4	0.19	0.0542
经营现金流/营 业收入	0.84	0.69	0.4145	0.4843	0.2054	0.4679	0.4968	0.536	0.466	-0.086

• 竞争优势

(一) 技术创新优势：公司拥有国家级博士后科研工作站，控股子公司太格时代联合华东交通大学建立了轨道交通基础设施运维安全保障技术国家地方联合工程研究中心（牵引供电基础设施运维安全保障技术方向）。公司建有省级企业技术中心、江西省民爆器材与爆破技术工程研究中心、江西省金属 3D 打印工程研究中心等多个创新平台。

• 竞争优势2

(二) 信息化和智能制造优势：公司紧抓江西省实施数字经济“一号工程”契机，对标先进，寻找差距，高位推动产业数字化工作。一是从智能制造角度出发对数字化转型升级急迫需求的物联网和自动化控制技术应用深入了解学习，为谋篇布局数字经济增智赋能，建设完成公司对民爆板块子公司的安全监控平台的2022年年度报告18/217级联管理平台，有效支撑了关键工序和重点区域的常态化远程监管。二是面对科技成果点多面广的管理难题，开发了科研项目数字化平台，实现了专利信息、软件著作权的信息化管理，大大提升科技成果管理效率，数字化赋能管理效率再上新台阶。三是以工业领域数据安全项目为依托，积极推进数据安全检查防护，顺利完成了北京冬奥会、党的二十大两个特殊时期的网络安全保障工作，2022年公司荣获江西省工业领域数据安全典型案例。

[17] 1: 国泰集团/2022年年报

[18] 1: 壶化集团/2022年年报

[19] 1: 雪峰科技/2022年年报

法律声明

权利归属：头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

尊重原创：头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并应提供

证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

内容使用：未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

合作维权：头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

完整性：以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未仔细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下载。

