

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：2025-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	国联证券 叶鑫 国信证券 王新航 开源证券 李思佳 国泰君安证券 黄龙 广发证券 史嘉麒 浙商基金 杜旭赟 泓德基金 刘运昌 中华联合人寿保险 袁超 国信资管 张浩冉 德茂资本 赵启瑞 中大君悦投资 曲芳 吴季轩 博衍基金 徐腾达 紫薇基金 王冰
时间	2024年12月19日至2025年1月17日
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	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近期经营状况，民爆业务、军工新材料业务情况，随后针对投资者关心的重点问题作了具体交流如下：

1、公司数码电子雷管产销情况，省内及省外的占比情况，有无价格优势？

答：2024 年前三季度，公司数码电子雷管产量 1,990.15 万发，销量 1,924.65 万发，实现营业收入 26,879.31 万元，公司数码电子雷管在省内及省外的占比约为 7:3。

公司是江西省唯一的雷管生产企业，并自主生产雷管脚线（自用及配套其他雷管生产企业）。公司的数码电子雷管布局较早，并在省内外市场大力推广，对省内市场的掌控力较强、对周边市场的覆盖面较广，积累了大批客户资源，具有一定的区位优势。随着 2024 年芯片模组招采的价格下浮幅度较大，公司数码电子雷管具有一定的成本优势及竞争优势。

2、工业炸药主要原材料硝酸铵价格变化情况如何，对公司炸药产品价格有何影响？

答：根据中国爆破行业协会发布的《2024 年 11 月民爆行业运行情况》，11 月份，粉状硝酸铵价格为 2,438 元/吨，环比上升 0.04%；多孔粒状硝酸铵价格为 2,453 元/吨，环比下降 1.21%；液态硝酸铵价格为 2,264 元/吨，环比下降 1.18%。当前硝酸铵价格保持平稳，对公司炸药产品价格的影响较小。

公司将根据原材料价格、所在区域、供求关系等情况，并结合公司各生产点附近区域炸药价格的市场行情对公司炸药产品价格进行调整，稳定市场占有率，保持合理利润水平。

3、2024 年赣粤运河工程预可行性研究工作提上日程，公司民爆业务未来在大运河建设中哪些方面会有受益？

答：2024 年下半年江西省交通厅发布了关于赣粤运河工程预可行性研究及可行性研究采购项目，这预示着赣粤大运河迈出了实质性一步。公司密切关注浙赣粤运河相关进程，赣粤运河是推进长江、珠江两大水系运河连通的关键性工程，是国家高等级航道网“四纵四横两网”中的重要组成部分。

据相关公开信息显示，修建运河主要涉及航道工程、船闸工

程和桥梁改扩建工程。航道工程包括拓宽和挖深航道，船闸工程需要建造船闸和坝，桥梁改扩建工程则需要对公路和铁路桥梁进行改造，涉及到爆破工程服务需直接使用炸药、雷管，以及钢材、水泥的原材料制造需要爆破工程服务。

4、我国钽铌行业发展现状如何，公司钽铌业务情况及应用领域？

答：我国钽铌工业经过 60 多年的发展，已形成了从采矿、选矿、冶炼、加工到应用较完整的工业体系，高纯氧化钽、高纯氧化铌、高比容钽粉、钽丝、高纯钽铌金属溅射靶材的研究水平达到世界先进水平，我国钽铌工业已经进入了世界钽铌工业大国行列。我国钽铌工业能够批量生产全系列钽铌产品，达 40 余个系列 200 余个品种规格，产品质量和档次大幅提高。

公司依托下属子公司三石有色、拓泓新材开展钽铌业务，其主要从事钽铌稀有有色金属湿法冶炼加工销售。拓泓新材主要生产冶金级钽铌氧化物处于稳定量产阶段，三石有色覆盖高纯氧化物及超高纯氧化物等高附加值产品，现处于产量爬坡过程。

稀有金属钽可应用于军工航天、电子信息、半导体、超导等领域；稀有金属铌可应用于军工航天、特种钢材、光学玻璃、三元电池等领域。目前我国军队武器装备的更新迭代正在加快，对特种合金、复合材料及电子元器件的需求大幅增加，需要使用大量的钽铌等稀有金属作为原材料，随着国内工艺技术的提升及进口替代的加速，新型复合材料进入军工领域的步伐将加快。

5、公司高氯酸钾业务情况如何，随着春节临近烟花爆竹的需求增加，对公司高氯酸钾业务有何影响？

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，其生产的“神鹰”牌工业高氯酸钾属于行业内高端产品，主要作为烟花鞭炮的原辅材料，广泛应用于庆典礼花弹、出口烟花等高档烟花上。“神鹰”牌工业高氯酸钾具有发射能量大、射程高、爆炸力强、响声清脆宏亮

	<p>的特点，适合生产中空、高空、带响带叫的花炮品种。</p> <p>此外，永宁科技还开发并生产粗颗粒、球形、超细颗粒等特殊规格的产品，具有纯度高、杂质含量低、晶体形状为球形等特点。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。</p> <p>随着春节临近，国内烟花鞭炮需求量将相应增加，对永宁科技的高氯酸钾业务将产生积极影响，公司已根据市场需求积极生产组织备货。</p> <p>6、公司含能材料项目建设最新进展情况如何？</p> <p>答：公司含能材料项目于2024年5月初取得国家有关部门核准批文后，6月19日公司完成对项目实施主体江西九江国泰新材料有限公司注册资本金增至3.5亿元工作，目前该项目进展顺利。截至目前，除完成001线整体施工图设计及主要设备招采工作外，正在积极推进厂房建设等基建工程，计划2025年中产出成品，未来将形成公司发展新动能。</p>
附件清单	无。
日期	2025年1月20日