

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：2025-008

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	信达澳亚基金 陈一博 农银汇理基金 汤砚卿 国泰海通证券 周明崧 华源证券 郦悦轩 申万宏源 达邵炜 中信证券 张清源 东吴证券 许 牧 华西证券 陆 洲 林 熹 西部证券 李雨泉 泰润投资 朱晓东 金科投资 张 诚 福建汉石基金 慕 陶 苏州格外投资 帅建红
时间	2025 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	副总经理、法务总监、董事会秘书 何骥
投资者关系 活动主要内	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

容介绍	<p>如下：</p> <p>1、请介绍民爆行业近期运行情况？</p> <p>答：根据中国爆破器材行业协会发布的《2025 年 10 月民爆行业运行情况》，2025 年 10 月以来，我国民爆行业经济运行下行态势加快。2025 年 1-10 月，我国民爆生产企业累计完成生产、销售总值分别为 318.60 亿元和 317.02 亿元，同比分别下降 5.22%和 4.35%；累计实现主营业务收入 342.50 亿元，同比下降 4.32%；累计实现利润总额 75.28 亿元，同比下降 5.13%；累计实现爆破服务收入 315.02 亿元，同比增长 16.96%。</p> <p>2025 年 1-10 月，江西省民爆生产企业累计实现生产总值 13.56 亿元，在全国排名第八，同比增长 11.58%；累计实现销售总值 13.11 亿元，同比增长 12.91%；工业炸药累计销量 13.31 万吨，同比增长 3.74%；工业雷管累计销量 0.20 亿发，同比下降 8.05%。</p> <p>2、请介绍公司钽铌业务发展情况？</p> <p>答：公司依托下属子公司拓泓新材、三石有色开展钽铌业务，其主要从事钽铌稀有有色金属湿法冶炼加工销售。拓泓新材年产能 500 吨钽铌化合物，主要生产冶金级氧化钽、氟钽酸钾和普通氧化铌，具备独石氧化铌生产能力。三石有色年产能 1000 吨钽铌化合物，除冶金级钽铌产品外，主要定位于钽铌高纯氧化物以及超高纯氧化物等高附加值产品，是国内产能较大、产线较多、品种较齐全、设备较先进、自动化程度较高的国内一流钽铌湿法冶炼龙头企业。</p> <p>下属子公司拓泓新材和三石有色生产的钽铌氧化物，经过下游火法冶金加工后大多进入军工航天、特种合金等领域。目前，三石有色废水增建系统试运行稳定，实现 4 条生产线贯通，提炼出高纯氢氧化铌实验品，进一步助推高纯钽铌氧化产品达产达标，经过下游加工环节后终端产品有望进入超导腔、光模块等领域。</p>
-----	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>3、请介绍长赣高铁项目最新进展，对公司民爆业务有何影响？</p> <p>答：长赣高铁西起湖南长沙，途经江西萍乡、吉安至终点赣州，全长 429.5 公里，设计时速 350 公里。其中，江西段正线全长 297.6 公里，新建桥梁 176 座、隧道 83 座，桥隧比达 88.24%。此项目是国家高速铁路网“八纵八横”之一厦渝通道的重要组成部分，是国家“十四五”铁路发展规划的重要客运专线。据官方报道，2025 年 12 月 8 日长赣高铁江西段首座隧道莲花隧道开工，标志着长赣高铁江西段主体工程开工，项目进入全面建设阶段。</p> <p>公司作为江西省唯一的民爆器材生产企业，民爆器材产品在江西省内全覆盖。公司正积极与有关方面接洽，争取项目建设中的民爆产品供应及爆破服务业务，项目全面建设将有利于公司工业炸药、雷管等产品销售及爆破工程业务开拓，有助于提升公司整体盈利能力。</p> <p>4、请介绍公司小型固体火箭发动机业务发展情况？</p> <p>答：公司全资子公司新余国泰自主研发生产的小型固体火箭发动机应用于固定翼无人靶机的发射，使其迅速飞离发射器并加速达到预定飞行速度。该产品具备结构紧凑、体积小、推力大、操作简单、响应快速等特点。其发射技术和产品已经系列化，需求量呈逐年上升趋势，市场前景广阔。</p> <p>新余国泰小型固体火箭发动机助推器产品型号齐全，已研制并稳定量产十三种型号，可满足不同型号的无人靶机发射需求。新余国泰已建设自动化生产线用于小型固体火箭发动机生产，进一步增强产品供给能力，拓宽更多应用领域。</p>
附件清单	无。
日期	2025 年 12 月 11 日