

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：2026-002

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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	国泰基金 戴计辉 曾攀水 长城基金 尹 宁 嘉实基金 王 维 鑫元基金 季 超 银华基金 王利刚 中欧基金 彭宇星 招商银行 王宝权 银河自营 周 兵 朱昕阳 永安资管 张奕扬 国寿安保 高志鹏 汐泰投资 刘 平 兴业证券 张博宇 国海证券 徐伯阳 陈沁一 长江证券 张 飞
时间	2026 年 6 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容介绍	首先向投资者简要介绍公司近期经营状况，随后针对投资者关心的重点问题作了具体交流如下： 1. 钽铌行业当前供需格局如何？公司如何看待后市？

答：据行业研究机构分析，受益于 AI 技术迭代带来的钽电容、半导体靶材需求增长，以及高温合金、低温超导商业化进程的拉动，钽铌需求有望开启新增长周期。供给端，全球钽铌矿产资源集中度较高，非洲主产区受地缘政治、矿山事故及雨季等因素影响，供应持续偏紧，对钽铌价格中枢形成有力支撑。公司将持续关注市场变化，积极把握行业机遇，依托现有产能基础与技术优势，不断提升钽铌产品附加值和核心竞争力。

2. 近期钽铌产品价格大幅上涨，下游钽电容等市场需求旺盛，请问公司钽铌业务能否充分受益于本轮涨价？公司产品售价是否随行就市？

答：公司钽铌产品售价随行就市，但受定价模式和交付周期影响，价格传导存在一定滞后性。公司定价机制为市场化定价，主要采取成本加成模式，客户会参考合同签订前一段时间原材料价格的平均值来确定交易价格，因此氧化钽一季度平均销售价格相对较低，主要是交付去年 12 月份及今年初的订单。公司已提前研判行情，于去年底采购了一批相对低价的钽铌矿石原料，目前可维持半年以上生产，低价库存有望在后续价格上行周期持续释放利润。

3. 公司在钽铌业务的竞争优势主要体现在哪些方面？

答：公司钽铌业务目前从原矿冶炼为氧化物，处于产业链前端环节，属于重要行业基础原材料，资质门槛、技术壁垒、投资金额都较高，具有较强的议价能力和竞争优势。公司合计 1500 吨/年钽铌氧化物产能，在国内位居前列，全资子公司三石有色是国内产能较大、产线较多、品种较齐全、设备较先进、自动化程度较高的钽铌湿法冶炼企业之一。此外，公司具备从矿石采购到钽铌氧化物生产的全流程能力，在钽铌产业链上游原材料环节占据关键卡位，是下游深加工产业及应用的重要基础保障。

4. 面对钽铌新材料应用领域的快速发展，公司有何规划，钽铌业务未来在公司战略中定位怎样？

	<p>答：钽铌业务是公司军工新材料产业的重要板块，也是公司“十五五”时期的重点发展方向之一。作为公司军工新材料板块的重要增长极，公司将持续深耕钽铌领域，以下属子公司三石有色和拓泓新材为依托，加快产能释放与产品升级，积极拓展高纯钽铌等高端应用领域。</p> <p>5. 公司最新一期股东人数是多少？</p> <p>答：截至 2026 年 6 月 18 日收盘，公司股东人数为 26,776。</p>
附件清单	无。
日期	2026 年 6 月 26 日