

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：2026-003

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 ☐ 路演活动 ☐ 电话会议 ☐ 其他_____
参与单位名 称及人员姓 名	中邮保险资管 孟东晖 宝盈基金 张 婷 国泰海通 宋 博 长城基金 尹 宁 中金资管 董俊业 西部利得基金 王邵哲 中邮资管 李柯宏 鹏华基金 杨 凡 惠升基金 黄 竞 汇添富基金 周鸿霄 申万宏源 达邵炜 前海开源基金 李 响 鹏扬基金 李伟峰 财信基金 李孝林
时间	2026 年 10 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. 请介绍民爆行业近期运行情况？

	<p>答：根据中国爆破器材行业协会发布的《2026 年前三季度民爆行业运行情况》。2026 年前三季度我国民爆行业主要技术经济指标连续呈下行态势。2026 年前三季度，我国民爆生产企业累计完成生产、销售总值分别为 257.10 亿元和 256.05 亿元，同比分别下降 10.80%和 10.62%；累计实现主营业务收入 273.92 亿元，同比下降 11.73%；累计实现利润总额 50.86 亿元，同比下降 26.53%；累计实现爆破服务收入 249.22 亿元，同比下降 7.82%。</p> <p>公司作为江西省唯一民爆生产企业，2026 年前三季度，江西省民爆生产企业累计实现生产总值 9.73 亿元，在全国排名第九；累计实现销售总值 9.62 亿元，在全国排名第十；工业炸药累计销量 10.11 万吨；工业雷管累计销量 0.13 亿发。</p> <p>2. 公司 2026 年前三季度业绩表现如何？主要产品营收及销售价格情况怎样？</p> <p>答：2026 年前三季度，公司实现营业收入 18.24 亿元，同比增长 13.88%；实现归母净利润 1.52 亿元。其中，工业炸药实现营业收入 43,452.72 万元，平均价格较去年同期下降 2.86%；而受益于钽铌行业下游应用领域需求旺盛，公司钽铌业务产销两旺，营业收入实现大幅增长，自产钽化合物实现营业收入 57,187.80 万元，平均价格较去年同期上涨达 88.02%。</p> <p>公司将在四季度多措并举，稳价格、冲销量，力争实现全年目标任务良好收官。</p> <p>3. 当前钽铌行业整体供求格局如何？近期钽铌产品价格大幅上涨，公司钽铌产品的定价逻辑是什么？</p> <p>答：从供给端看，全球钽铌矿产资源集中度较高，2026 年以来非洲主产区受地缘政治、矿山事故及雨季等多重因素影响，全球钽铌矿石供应高度紧张；从需求端看，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。</p> <p>公司钽铌氧化物产品定价采取随行就市的原则。公司采取科学合理的经营策略，灵活做好矿石采购、产品销售及发货排期等</p>
--	--

	<p>工作，以保障产品定价与成本变化的合理传导，提高矿石采购与产品销售的周转率。未来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。</p> <p>4. 公司小型固体火箭发动机助推器业务发展情况如何？</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助推器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。鉴于行业技术进步以及预计未来需求将持续增长，新余国泰投资建设年产 5 万发小型固体火箭发动机助推器生产线。目前合作客户达 40 余家，已形成“助推发射+回收解锁”一体化配套产品体系，市场开拓取得新进展，客户数量稳步增长。</p> <p>5. 公司含能材料生产线目前的进展状况如何？</p> <p>答：目前公司含能材料 001 线处于试生产阶段，试生产产品全部合格；003 线设备将陆续到位。</p> <p>6. “十五五”期间，公司将围绕哪些重点方向布局发展？</p> <p>答：“十五五”期间，公司将持续做强民爆一体化产业基石，夯实军工新材料产业发展基础，培育优化数字化产业发展，力争在 2030 年将公司打造成为“民爆产业全国一流、军工材料地位突出”，在全国细分产品具有重要行业影响力的龙头企业。</p>
附件清单	无。
日期	2026 年 10 月 30 日