公司代码：603977 公司简称：国泰集团

江西国泰集团股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度实现归属于上市公司股东的净利润为252,224,399.49元。报告期内母公司实现的净利润为222,403,698.70元，报告期末母公司累计未分配利润为857,883,136.03元。

根据《公司法》及中国证监会的相关规则，结合《公司章程》的有关规定，拟定2025年度利润分配预案为：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向可参与分配的股东每10股派发现金红利1.30元（含税），不转股、不送股，剩余未分配利润结转以后年度分配。

若以2025年末公司总股本621,241,828股为基数计算，共计派发现金红利80,761,437.64元（含税）。本年度公司现金分红金额占公司2025年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润比例为32.02%。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国泰集团	603977	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何骥	杨洁芸
联系地址	江西省南昌市高新区高新大道699号	江西省南昌市高新区高新大道699号
电话	0791-88119816	0791-88119816
传真	0791-88115785	0791-88115785
电子信箱	gtirm@jxgtjtgw.com	gtirm@jxgtjtgw.com

2、报告期公司主要业务简介

（一）民爆行业

（1）民爆业务概要

民用爆炸物品行业是国民经济和社会发展必不可少的重要基础性行业，主要涵盖民用爆破器材的研发、生产、销售及爆破工程服务等核心业务，产品与服务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。民爆器材在采矿业、基础建设领域具有不可替代的作用，被称为“能源工业的能源、基础工业的基础”。

根据《民用爆炸物品品名表》，民用爆炸物品包括工业炸药、工业雷管、工业索类火工品3个主要大类及其他民用爆炸物品（安全气囊用点火具、海上救生烟火信号等）和原材料（硝酸铵等）。由于民爆器材易燃易爆的特殊属性，其生产、销售、购买、运输、爆破、储存等均受到政府部门严格监管，行业实行严格的生产许可、销售许可以及工程资质认证许可证制度。工信部安全生产司负责核发《民用爆炸物品生产许可证》《民用爆炸物品销售许可证》，省、自治区、直辖市人民政府民用爆炸物品行业主管部门负责民用爆炸物品生产企业安全生产许可的审批和监督管理，公安机关负责核发《民用爆炸物品运输许可证》《民用爆炸物品购买许可证》《爆破作业单位许可证》《爆破作业人员许可证》。

民爆行业供需与下游基建、矿山等需求地域分布高度关联。近年来各区域民爆及矿服景气度分化明显，中西部地区依托基建需求旺盛、矿产资源丰富的优势，市场需求持续增长，民爆行业供应重心逐步从东部沿海、长三角、珠三角等传统区域向该类地区转移。

同时，民爆行业受下游矿山开采、基建施工等领域需求影响，呈现一定的季节性特征，每年一季度为行业传统淡季。北方地区受低温、冻土等因素制约，户外爆破相关作业开展受限，民爆产品市场需求有所下降；春节期间，民爆主管部门基于安全管理考量，强化安全生产、运输和使用环节的管理；同时，叠加中国传统的风俗习惯，部分矿山开采和基建项目出现较长时间的停工，产销量相对较少。

（2）2025年民爆行业生产经营情况

根据中国爆破器材行业协会发布的《2025年12月民爆行业运行情况》，根据中国爆破器材行业协会发布的《2025年12月民爆行业运行情况》，2025年民爆行业除爆破服务收入指标有所增长外，其余指标整体呈下行态势。2025年民爆生产企业累计完成生产、销售总值分别为394.87亿元和393.78亿元，同比分别下降5.72%和4.88%；累计实现主营业务收入430.31亿元，同比下降4.50%；累计实现利税总额122.71亿元，同比下降0.20%；累计实现利润总额93.13亿元，同比下降3.32%；累计实现爆破服务收入396.91亿元，同比增长12.64%。

2025年民爆生产企业工业炸药累计产、销量分别为436.46万吨和436.26万吨，同比分别减少3.08%和3.11%。其中：现场混装炸药累计产量为158.88万吨，同比下降4.49%。民爆生产企业工业雷管累计产、销量分别为6.88亿发和6.84亿发，同比分别增加2.38%和4.06%，其中电子雷管产量为6.42亿发，同比增长0.86%，占工业雷管总产量的93.31%；导爆管雷管产量为0.40亿发，同比增加65.57%，占工业雷管总产量的5.81%；工业电雷管产量为0.06亿发，同比下降48.15%，占工业雷管总产量的0.87%。

2025年江西省民爆行业生产总值、销售总值分别达16.45亿元和16.15亿元，同比分别增长7.94%、8.46%，在全国排名第八，与上年持平；工业炸药产量、销量分别为16.94万吨、16.65万吨，同比分别增长3.23%、1.65%。

（3）民爆行业相关政策

为推动民爆行业向高端化、智能化、绿色化方向转型，国家颁布多项政策推进民爆行业供给侧结构性改革。根据《民爆行业“十四五”安全发展规划》，民爆行业集中度持续提高，企业数量进一步减少，形成3–5家具有较强行业带动力、国际竞争力的大型民爆一体化企业（集团）。产能布局更加合理，产品结构更加优化，产能严重过剩矛盾得到有效化解。

2025年2月，工信部印发《加快推进民用爆炸物品行业转型升级实施意见》，提出到2027年底，民爆产品无人化生产线广泛推广应用，高危险性生产工序、工序现场实现无固定岗位操作人员；产业集中度进一步提升，形成3到5家具有较强国际竞争力的大型民爆企业（集团）；产品结构和产能布局更加优化；产品质量保障能力和有效供给能力显著增强；深入推进数字化转型；加快智能化改造。同时提出要加快推进工业互联网应用，鼓励企业建设“工业互联网+安全生产”平台，提升安全生产感知、监测、预警、处置和评估能力；加快实施绿色制造，以节能降耗、清洁生产、清洁能源利用等为重点，加快推进民爆行业绿色清洁转型。

2025年10月，工信部修订《民用爆炸物品销售许可实施办法》，以解决由民用爆炸物品管理体制、行业发展和企业经营模式的变化带来的“新问题”。将部分监督管理权责下放至省级，要求企业应当将购买单位的许可证等复印件保存至少2年。

2025年12月，工信部印发《民爆行业落实〈国家智能制造标准体系建设指南〉实施方案》，为切实发挥标准对民爆行业智能制造的引领作用，提出到2030年，累计制修订30项民爆行业智能制造标准，建立较为完善的民爆行业智能制造标准群，为行业智能化转型提供坚实的标准支撑。2025年，国泰集团深入推进制造业数智化转型，加快向智能化、绿色化、融合化发展，5家企业入选全省“小灯塔”和“数智工厂”，5家企业入选全省先进级智能工厂，“数码电子雷管质量溯源场景应用案例”成功入选工信部“民用爆炸物品行业重点场景数字化转型典型案例”名单。

（4）民爆行业上下游情况

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，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。其中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。

2025年，国内硝酸铵产量296.84万吨，市场供需总体保持基本平衡。截至2025年底，硝酸铵市场价格为1,780元/吨，较年初价格2,364元/吨下跌584元/吨，跌幅24.70%，全年市场平均价格为2,071元/吨。

民爆行业下游主要用于国家基础建设、矿山开采、工程爆破等工程领域，其中矿山开采（占工业炸药消耗量的70%以上）和工程爆破等工程领域占主要部分。在矿山开采中，民爆产品普遍应用于煤炭、金属矿、非金属矿等各类矿产资源开采作业。根据国家统计局数据，2021至2025年，我国采矿业固定资产投资完成额连续五年实现同比正向增长，增速分别为10.9%、4.5%、2.1%、10.5%、2.5%，为民爆行业带来持续需求。工程爆破领域覆盖交通、水利、城市建设等重点工程，近年国内重大水利、交通项目密集开工，进一步释放民爆需求潜力。

（二）军工新材料行业

军工新材料是指应用于军事领域的新型材料，是现代先进装备的关键，也是高科技军事应用的重要组成部分。军工新材料分为金属材料和非金属材料，根据其应用领域，还可以进一步分为结构材料和功能材料。在全球装备升级与地缘安全需求驱动下，军工新材料已成为各国军事竞争的核心领域，市场呈现稳步扩张态势。

军工新材料市场竞争激烈，但不同细分领域竞争态势各异。上游和中游市场化程度较高，众多企业参与其中，通过技术创新和成本控制争夺市场份额。军工新材料市场面临技术创新能力不足、产业链上下游协同不够紧密等挑战。

2025年，全球军工新材料市场保持稳步增长。据北京恒州博智国际信息咨询有限公司最新发布的《2026–2032全球与中国军用金属新材料市场现状及未来发展趋势》，全球军工新材料市场稳步增长，2025年全球军用金属新材料市场销售额达93.15亿美元，2032年预计达到119.23亿美元，年复合增长率为4.2%（2026–2032）。我国军工新材料市场规模持续扩大，2025年航空国防材料市场规模约503.61亿元，航天新材料市场规模约13.6亿元。随着国际形势变化和军贸市场扩大，叠加人工智能、大数据等新技术应用，行业将迎来发展机遇。

（三）轨交自动化及信息化板块

1.轨交板块

根据中国国家铁路集团有限公司统计，截至2025年末，全国铁路运营总里程达16.5万公里，同比增长12.78%。其中高铁运营里程5.04万公里，同比增长32.98%。2025年全年铁路固定资产投资完成9,015亿元，同比增长5.98%，“十四五”期间铁路固定资产总投资达39,764亿元；全年新线投产规模3,109公里，其中高铁2,862公里。依托我国成熟的高铁技术与装备制造优势，行业正加速从单一产品输出向“技术、标准、装备、服务”全产业链输出转型。

根据中国城市轨道交通协会统计，截至2025年末，中国内地已有58个城市投运城轨交通线路382条，线路长度累计13,071.58公里，同比增长7.42%。2025年新增运营线路21条，无新增城轨交通运营城市；新增城轨交通运营线路910.80公里。随着区域轨道交通网络规模不断扩大、主干线网络衔接日益紧密，智能调度、一体化运维、智慧能源管理等新兴市场需求快速增长，产业链价值空间持续拓展。轨道交通行业作为国家重大战略实施的关键载体，正深度融入绿色发展与“一带一路”建设。

2、信息化板块

当前，产业发展迈入以数字化生产力为核心特征的新阶段，软件技术依托其强劲的链接赋能能力与渗透特性，持续推动基础设施云化、业务应用智能化、产品服务生态化转型，同时驱动云计算、大数据、人工智能、5G、区块链、工业互联网、量子计算等新一代信息技术迭代升级、融合创新，成为数字经济发展的核心驱动力。

根据工信部运行监测协调局发布的信息，2025年，我国软件和信息技术服务业（以下简称“软件业”）运行态势良好，软件业务收入稳健增长，利润总额增势放缓，软件业务出口保持正增长。2025年，我国软件业务收入154,831亿元，同比增长13.2%。软件业利润总额18848亿元，同比增长7.3%。软件业务出口627.3亿美元，同比增长7.7%，增速连续10个月保持正增长。

政策层面，2025年5月，工信部等九部门联合印发《关于加快推进科技服务业高质量发展的实施意见》，明确指出加快转型升级，强化科技服务创新，深化新一代信息技术融合应用，推广应用先进绿色技术，促进与三次产业深度融合，推动科技服务业高端化、智能化、绿色化、融合化发展。2025年8月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，为软件产业与AI技术深度融合按下“加速键”，明确提出推动人工智能技术与工业软件、研发设计软件等深度耦合，为软件和信息技术服务业的创新发展注入新动能。

公司现已构建民爆一体化、军工新材料、轨交自动化及信息化“两主一培育”新产业发展格局，各板块协同发展，形成差异化竞争优势。

一、民爆一体化业务

民爆一体化业务作为公司传统业务之一，是公司营业收入的重要组成部分。公司民爆一体化业务主要涵盖民用爆破器材的研发、生产、销售及爆破服务一体化，是全国产品种类最齐全的民用爆破器材生产企业之一。公司主要产品为工业炸药、工业雷管及工业索类等民用爆破器材，同时为矿山、基建项目等提供爆破服务。

公司是国内民爆行业产品最齐全的生产企业之一，也是江西省唯一一家民爆生产企业，现有境内8家民爆器材生产企业，工业炸药生产许可18.8万吨/年，工业雷管生产许可3,027万发/年（电子雷管生产许可2,727万发/年），塑料导爆管3亿米/年，工业导爆索600万米/年，是全国少数实现民爆生产、高等级矿山总承包、危货运输、高等级营业性爆破许可“四证合一”民爆集团。在尼日利亚合资建有12,000吨/年炸药生产线，完成“走出去”战略支点布局。

报告期内，公司积极应对民爆行业“内卷式”竞争，攻坚克难稳住省内市场基本盘，大力开拓省外市场，民爆产品产能利用率高于行业平均水平。全资子公司国泰五洲取得矿山工程施工总承包壹级资质，成为省内首家“双一级”资质企业，公司矿山工程领域综合服务能力显著增强。

二、军工新材料业务

近年来，公司外延军工新材料产业加快发展，涵盖钽铌材料、钨基新材料、小型固体火箭发动机助推器等业务。

钽铌材料方面，依托全资子公司三石有色及控股子公司拓泓新材，专注于钽铌氧化物的研发、生产与销售，公司现有钽铌氧化物年生产能力约1,500吨，分布宜春、新余两个生产点，具有一定的规模优势。三石有色作为较高起点打造的新厂，具备生产多规格产品、高端产品的能力，具有较好的发展潜力。报告期内，三石有色700吨钽铌稀有金属冶炼项目实现达产达纲，矿石采购量约1,500吨，同比增长约280%，新增供应商家数同比增长约180%，为规模化生产提供充足原料保障。

钨基新材料方面，依托控股子公司澳科新材，专注于钨基新型毁伤材料的研发与推广。成功研发出高强度钨合金、低密度高韧性钨合金、含能钨合金、易碎钨合金等十余种产品，性能均处于行业领先水平，其中功能梯度材料在弹药行业的应用属国内首创。报告期内新增军工科研中标项目6个，1个项目进入状态鉴定阶段，1个项目批产。

固体火箭发动机方面，依托全资子公司新余国泰，已实现13种型号小型固体火箭发动机助推器产品稳定量产，正加速推进年产5万发自动化产线建设。

三、轨交自动化及信息化业务

公司轨交自动化及信息化业务涵括工业互联网及工业软件研发、轨交信息化、电子政务等业务，是江西省制造业数字化转型的重要服务商。

工业互联网方面，公司打造了全省唯一、全国民爆行业唯一的国家级“双跨”工业互联网平台——国泰工业互联网平台，并连续三年入选国家“双跨”工业互联网平台名单，2025年榜单排名提升至第35位。平台工业设备连接数突破160万台套，在轨道交通、石化化工、新材料等20余个行业形成130余种解决方案，有效推动产业链协同升级。平台接入国内主流大模型，发布“泰御”工业模型，跨行业为12家省属企业、2.7万余家应急重点企业输出数字安全监管服务。

轨交信息化方面，依托控股子公司太格时代，致力于轨道交通领域的电气化工程和信息化工程业务，主要产品及服务包括铁路供电综合SCADA系统、铁路供电生产调度指挥系统、轨道交通运维监测综合服务等。公司自主研发的“27.5KV可视化接地装置”量产上市，铁路供电主站系统国产化替代业务取得突破，形成了可复制、可推广的全流程技术方案与实施规范。

电子政务方面，依托控股子公司国泰利民，主要从事智慧党建、基层治理、智慧安监等软件产品的开发销售工作，在江西区域构建起覆盖政府、高校、省属企业的稳定销售网络。报告期内中标全省安全生产监管信息系统项目，工资人事管理系统推广打开局面，产品核心竞争力持续提升。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	6,736,331,722.89	5,686,552,636.81	18.46	5,406,373,578.47
归属于上市公司股东的净资产	3,414,526,306.90	3,213,751,547.26	6.25	3,119,364,593.02
营业收入	2,360,639,807.24	2,354,492,849.08	0.26	2,541,006,874.75
利润总额	304,396,223.46	267,389,021.94	13.84	403,578,357.49
归属于上市公司股东的净利润	252,224,399.49	180,745,654.89	39.55	305,540,173.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	220,162,876.86	141,488,655.43	55.60	275,098,390.72
经营活动产生的现金流量净额	194,137,173.79	266,933,220.89	–27.27	371,538,216.51
加权平均净资产收益率（%）	7.62	5.71	增加1.91个百分点	10.23
基本每股收益（元／股）	0.41	0.29	41.38	0.49
稀释每股收益（元／股）	0.41	0.29	41.38	0.49

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度（1–3月份）	第二季度（4–6月份）	第三季度（7–9月份）	第四季度（10–12月份）
营业收入	483,062,339.71	575,744,031.78	542,533,394.26	759,300,041.49
归属于上市公司股东的净利润	43,083,930.43	78,211,836.01	68,691,882.87	62,236,750.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	39,656,290.83	73,355,113.54	57,210,485.21	49,940,987.28
经营活动产生的现金流量净额	48,309,688.48	93,501,177.86	–132,929,601.51	185,255,908.96

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

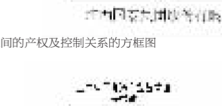
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）	36,561
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	25,694
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
江西省军工控股集团有限公司	–1,652,000	292,468,540	47.08	0	无	0	国有法人
江西钨业集团有限公司	–7,219,000	23,810,152	3.83	0	无	0	国有法人
江西鑫安信和投资集团有限责任公司	–1,601,800	9,433,892	1.52	0	无	0	境内非国有法人
梁成喜	0	5,833,900	0.94	0	无	0	境内自然人
贾春	715,300	4,980,800	0.80	0	无	0	境内自然人
金炜	–1,200,288	4,130,000	0.66	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	1,872,869	3,789,199	0.61	0	无	0	未知
苏州格外投资管理有限公司–格外汇融2号私募证券投资基金	3,320,480	3,320,480	0.53	0	无	0	未知
李梅彦	2,949,300	2,949,300	0.47	0	无	0	境内自然人
帅建红	2,200,000	2,200,000	0.35	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至本报告期末，军工控股直接持有鑫安信和15%股权，除上述外，未知其他股东是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》、《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无					

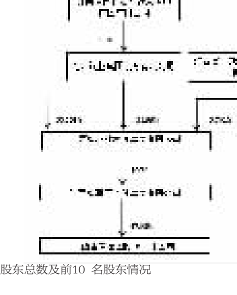
4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内公司实现营业收入236,063.98万元，比上年增长0.26%。其中：实现民爆一体化营业收入154,690.65万元；军工新材料业务营业收入39,328.63万元，比上年增长46.42%；轨交自动化及信息化业务实现营业收入17,729.85万元，比上年增长22.62%；其他板块业务营业收入24,314.85万元。

报告期内公司实现利润总额30,439.62万元，比上年增长13.84%，实现归属于上市公司股东的净利润25,222.44万元，比上年增长39.55%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润22,016.29万元，比上年增长55.60%，主要原因：一是2025年公司民爆业务受益于降本增效以及轨交自动化及信息化业务开源节流成效显著，相关业务净利润有所增长；二是商誉减值准备和固定资产减值准备计提金额较上年减少8,857.33万元；三是控股子公司永宁科技因下游烟花产品出口受限和行业竞争加剧，高氯酸钾业务净利润较上年同期减少；四是计入当期损益的政府补助同比减少1,708万元。

报告期末，公司资产总额673,633.17万元，比上年末增长18.46%，净资产385,839.92万元，比上年末增长4.76%；加权平均净资产收益率7.62%，比上年同期上升1.91个百分点，资产负债率42.72%，较上年同期上升7.49个百分点，主要是由于银行借款同比增加。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码：603977 证券简称：国泰集团 编号：2026临004号

江西国泰集团股份有限公司2025年度利润分配预案公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 每股分配比例：A股每股派发现金红利0.13元（含税）。
- 本次利润分配方案以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。
- 如在实施权益分派的股权登记日前江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”或“国泰集团”）可参与权益分派的总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。
- 公司未触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

（一）利润分配方案的具体内容

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为857,883,136.03元。经公司第六届董事会第二十四次会议审议通过，公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向全体股东每10股派发现金红利1.30元（含税）。按照截至目前公司总股本621,241,828股为基数计算，共计拟派发现金红利80,761,437.64元（含税）。2025年度公司现金分红金额占公司2025年度合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例为32.02%。公司2025年度不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润留待以后年度分配。

公司在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议。

（二）近三年分红情况

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额（元）	80,761,437.64（预计数）	55,911,764.52（实施数）	93,186,274.20（实施数）
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	252,224,399.49	180,745,654.89	304,610,207.82
本年度末母公司报表未分配利润（元）		857,883,136.03	
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）		229,859,476.36	
最近三个会计年度累计现金分红总额是否低于5000万元		否	
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）		0	
最近三个会计年度平均净利润（元）		245,860,087.40	
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）		229,859,476.36	
现金分红比例（%）		93.49	
现金分红比例是否低于30%		否	
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形		否	

公司2023–2025年度累计现金分红金额为229,859,476.36元，占2023–2025年度平均净利润的比例为93.49%，不触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第（八）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

二、公司履行的决策程序

公司于2026年4月15日召开第六届董事会第二十四次会议审议通过了《2025年度利润分配预案》，本预案符合公司章程规定的利润分配政策。

本次利润分配预案尚需提交公司股东会审议。

三、相关风险提示

本次利润分配方案结合了公司发展阶段、未来的资金需求等因素，不会对公司经营现金流产生重大影响，不会影响公司正常经营和长期发展。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司
董事会
二〇二六年四月十六日

证券代码：603977 证券简称：国泰集团 编号：2026临003号

江西国泰集团股份有限公司第六届董事会第二十四次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”）第六届董事会第二十四次会议于2026年4月15日下午14:00在公司会议室以现场会议的方式召开。会议由董事长洪余和先生召集并主持，会议应出席董事7名，实际出席董事7名，公司高级管理人员列席了本次会议。本次会议的召集、召开和表决程序符合《中华人民共和国公司法》和《江西国泰集团股份有限公司章程》等有关规定，合法有效。

二、董事会会议审议情况

会议审议并通过了以下议案，并形成了决议：

（一）审议通过了《公司2025年度总经理工作报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

（二）审议通过了《公司2025年度董事会工作报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（三）审议通过了《公司2025年度财务决算及2026年度财务预算报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

（四）审议通过了《公司2025年度利润分配预案》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

根据《公司法》《公司章程》等有关规定，公司董事会同意2025年度利润分配预案为：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向可参与分配的股东每10股派发现金红利1.30元（含税）。以2025年12月31日公司总股本621,241,828股为基数，计算合计拟派发现金红利80,761,437.64元（含税），占公司2025年度合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例为32.02%。公司2025年度不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润留待以后年度分配。

具体内容详见公司于同日披露的《公司2025年度利润分配预案公告》（公告编号：2026临004号）。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（五）审议通过了《公司2025年年度报告全文及摘要》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

具体内容详见公司于同日披露的《公司2025年年度报告》及其摘要。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过，同意提交公司董事会审议。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（六）审议通过了《2025年度公司董事会审计委员会履职情况报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

具体内容详见公司于同日披露的《公司董事会审计委员会2025年度履职情况报告》。

（七）审议通过了《关于公司2025年度预计的关联交易执行情况及2026年度日常关联交易预计的议案》

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。关联董事辛仲平、温鹏先生回避表决。

公司独立董事已召开独立董事专门会议，全体独立董事一致同意本议案并同意提交公司董事会审议。

具体内容详见公司于同日披露的《关于公司2025年度预计的关联交易执行情况及2026年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026临005号）。

（八）审议通过了《公司2025年度内部控制评价报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过，同意提交公司董事会审议。

具体内容详见公司于同日披露的《公司2025年度内部控制评价报告》。

（九）审议通过了《公司2025年度全面风险管理工作报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

（十）审议通过了《公司2025年度环境、社会与治理（ESG）报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

具体内容详见公司于同日披露的《公司2025年度环境、社会与治理（ESG）报告》。

（十一）审议通过了《关于公司2026年度投资计划的议案》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

（十二）审议通过了《关于公司2026年度科研项目投资计划的议案》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

（十三）审议通过了《关于公司2026年度内部审计计划的议案》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

（十四）审议通过了《关于公司及下属子公司2026年度向银行申请授信额度的议案》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

为确保公司2026年度经营业务的顺利开展，满足公司投资发展需要，公司董事会同意公司及其下属子公司拟向银行申请共计不超过44.93亿元人民币综合授信额度，具体如下：

单位：万元

授信主体	授信银行	授信额度	授信期限
江西国泰集团股份有限公司	中国民生银行股份有限公司南昌分行	20,000	一年
	兴业银行股份有限公司南昌分行	16,000	一年
	广发银行股份有限公司南昌分行	20,000	一年
	交通银行股份有限公司南昌分行	34,000	一年
	中国光大银行股份有限公司南昌分行	20,000	三年
	中国银行股份有限公司南昌市青云谱支行	30,000	一年
	招商银行股份有限公司南昌分行	20,000	一年
	中信银行股份有限公司南昌分行	10,000	一年
	上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行	20,000	一年
	中国进出口银行江西省分行	20,000	一年
	国家开发银行江西分行	40,000	五年–十年
	中国农业银行股份有限公司南昌分行	20,000	一年
	平安银行股份有限公司南昌分行	10,000	一年
	中国建设银行股份有限公司南昌高新支行	20,000	一年
	中国工商银行股份有限公司南昌站前路支行	20,000	一年
	江西银行股份有限公司	20,000	一年
	华夏银行股份有限公司南昌分行	10,000	一年
	南昌农村商业银行股份有限公司	10,000	一年
江西三石有色金属有限公司	招商银行股份有限公司南昌分行	5,000	一年
	新余农村商业银行股份有限公司孔目江支行	9,800	一年
	交通银行股份有限公司南昌分行	10,000	一年
	中信银行股份有限公司南昌分行	5,000	一年
	江西银行股份有限公司	15,000	一年
	中国银行股份有限公司新余市分行	3,000	一年
	中国民生银行股份有限公司南昌分行	5,000	一年
江西国泰利民信息科技有限公司	中国银行南昌市青云谱支行营业部	1,000	一年
	江西银行股份有限公司南昌北京东路支行	1,000	一年
	招商银行股份有限公司南昌高新支行	500	一年
江西虔安电子科技有限公司	中国银行南昌市青云谱支行营业部	1,000	一年
	江西银行股份有限公司南昌高新支行	1,000	一年
江西融思科技有限公司	招商银行股份有限公司南昌分行	1,000	一年
北京太格时代电气股份有限公司	交通银行股份有限公司北京丰台支行	3,000	一年
	招商银行股份有限公司北京北苑路科技金融支行	3,000	一年
	中国民生银行股份有限公司北京分行	5,000	一年
	中信银行股份有限公司南昌分行	3,000	一年
江西宏泰物流有限公司	招商银行股份有限公司南昌分行	2,000	一年
江西拓泓新材料有限公司	招商银行股份有限公司南昌分行	2,000	一年
	中国民生银行股份有限公司宜春分行	3,000	一年
	中信银行股份有限公司南昌分行	3,000	一年
江西赣州国泰特种化工有限责任公司	中国工商银行股份有限公司兴国支行	2,000	一年
江西国泰五洲爆破工程有限公司	招商银行股份有限公司南昌分行	3,000	一年
	交通银行股份有限公司南昌分行	2,000	一年
合计		449,300	

此外，公司2025年度一年期以上的银行授信额度为13.77亿元，新增上述银行授信后，公司及其下属子公司总授信额度为58.70亿元。

具体融资金额将视日常经营和业务发展情况，以公司实际发生融资金额为准。

截至2026年2月28日，公司及其下属子公司共计使用授信额18.04亿元。

上述授信期限自公司董事会、股东会审议通过后，相关协议签署之日起开始计算。同时为提高工作效率，保证融资业务办理手续的及时性，提请董事会授权董事长或其授权代表人根据实际情况在金融机构之间调整授信单位的范围和授信额度的分配，调剂公司及其下属子公司之间的授信额度，签署相关额度内的一切授信（包括但不限于授信、借款、担保、抵押、融资等）有关的合同、协议、凭证等各项法律文件。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（十五）审议通过了《关于为下属子公司银行综合授信额度提供担保的议案》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

公司董事会同意为全资子公司江西三石有色金属有限公司（简称“三石有色”）、控股子公司江西宏泰物流有限公司（简称“宏泰物流”）银行综合授信额度提供担保，其中对三石有色的担保金额不超过34,800万元，对宏泰物流的担保金额不超过900万元。

具体内容详见公司于同日披露的《江西国泰集团股份有限公司关于为控股子公司提供担保的公告》（公告编号：2026临006号）。

（十六）审议通过了《关于公司及下属子公司2026年自有资金现金管理的议案》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

公司董事会同意使用不超过130,000万元闲置自有资金进行现金管理，由公司董事会授权董事长或董事长授权人士行使该项投资决策权并签署相关合同或协议等文件资料，有效期限自董事会审议通过之日起一年之内有效。

具体内容详见公司于同日披露的《江西国泰集团股份有限公司关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告》（公告编号：2026临007号）。

（十七）听取了《公司2025年度独立董事述职报告》

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年度独立董事述职报告》。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司董事会
二〇二六年四月十六日

证券代码：603977 证券简称：国泰集团 编号：2026临008号

江西国泰集团股份有限公司2025年度主要经营数据的公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第3号行业信息披露：第十三号——化工》和《关于做好主板上市公司2025年年度报告披露工作的通知》要求，江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”）现将2025年度主要经营数据披露如下：

一、主要产品的产量、销量及收入实现情况

主要产品	产量	销量	营业收入（万元）
工业炸药（吨）	118,501.83	118,224.76	71,693.89
电子雷管（万发）	2,620.30	2,529.53	31,823.86
工业导爆索（万米）	491.65	481.45	1,826.34
爆破工程（万立方米）	6,019.40	6,019.40	44,107.67
高氯酸钾（吨）	10,654.89	10,525.61	12,110.33
自产氧化铌（公斤）	227,410.63	85,873.92	3,066.87
代工氧化铌（公斤）	18,066.78	72,404.37	760.10
自产氟钽酸钾（公斤）	179,748.48	149,029.49	14,276.23
代加工氟钽酸钾（公斤）	25,044.80	37,782.71	402.23
自产氧化钽（公斤）	91,890.46	90,662.00	13,797.54
代加工氧化钽（公斤）	8,896.54	9,000.00	167.26

二、主要产品和原材料的价格变动情况

（一）主要产品的价格变动情况（不含税）

主要产品	2025年1–12月	2024年1–12月	变动比例（%）
	平均价格	平均价格	
工业炸药(元/吨)	6,064.20	6,156.97	–1.51
电子雷管(元/万发)	125,809.54	136,195.24	–7.63
工业导爆索(元/万米)	37,934.15	37,910.24	0.06
高氯酸钾（元/吨）	11,505.59	12,763.17	–9.85
自产氧化铌（元/公斤）	357.14	321.97	10.92
代工氧化铌（元/公斤）	104.98	108.56	–3.30
自产氟钽酸钾（元/公斤）	957.95	775.46	23.53
代加工氟钽酸钾（元/公斤）	106.46	103.78	2.58
自产氧化钽（元/公斤）	1,521.87	1,359.40	11.95
代加工氧化钽（元/公斤）	185.84	183.53	1.26

（二）主要原材料的价格变动情况（不含税）

主要原材料	2025年1–12月	2024年1–12月	变动比例（%）
	平均价格	平均价格	
硝酸铵(元/吨)	1,801.29	2,192.15	–17.83

三、其他说明

报告期无其他对公司生产经营具有重大影响的事项。

以上生产经营信息来自公司内部统计，且部分数据未经审计，仅为投资者及时了解公司生产经营概况之用，并未对公司未来经营情况作出任何明示或默示的预测或保证，敬请投资者审慎使用。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司董事会
二〇二六年四月十六日

证券代码：603977 证券简称：国泰集团 编号：2026临005号

江西国泰集团股份有限公司关于2025年度预计的日常关联交易执行情况及2026年度日常关联交易预计的公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”）《关于公司2025年度预计的日常关联交易执行情况及2026年度日常关联交易预计的议案》无需提交股东会审议。
- 公司日常关联交易严格遵循自愿、平等、诚信的原则，属于正常生产经营往来，不会对公司的独立性和持续经营能力产生影响，公司主要业务不会因该等交易而对关联方形成依赖。

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易履行的审议程序

1、公司独立董事2026年第一次专门会议以3票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于公司2025年度预计的日常关联交易执行情况及2026年度日常关联交易预计的议案》，独立董事专门会议审查后认为：本次2026年度日常关联交易预计符合公司日常经营发展所需，属于正常的商业交易行为。上述日常关联交易的定价依据公允、合理，遵循市场公平交易原则，不存在损害公司及其股东尤其是中小股东利益的情形，不会对公司的独立性产生不利影响，公司的主要业务不会因此类交易对关联方形成依赖，同意将上述议案提交公司董事会审议。

2、公司第六届董事会第二十四次会议以5票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了上述议案，关联董事辛仲平先生、温鹏先生回避表决。

（二）2025年度日常关联交易的预计和执行情况

2025年度，公司预测发生的日常关联交易总金额为600万元，实际发生关联交易307.16万元，具体关联交易情况如下表：

单位：万元

关联交易类别	关联人	上年预计金额	占同类业务比例（%）	上年实际发生金额	占同类业务比例（%）	实际发生金额超出预计金额的原因
向关联方购买原材料、商品	江西新余国科科技股份有限公司	61.00	0.34	4.41	0.00	
	江西煤业集团有限责任公司	200.00	0.13	113.90	0.08	
向关联方销售产品、商品	江西新余国科科技股份有限公司	20.00	0.14	57.06	0.02	发生了年初未能预计的业务
	江西A军工公司	154.00	15.53	70.15	0.03	
	江西省军工控股集团有限公司			28.30	0.01	发生了年初未能预计的业务
	江西国科军工集团股份有限公司			2.74	0.00	发生了年初未能预计的业务
	江西B军工公司			1.14	0.00	发生了年初未能预计的业务
	江西煤业集团有限责任公司	80.00	0.03	23.77	0.01	
	丰城曲江煤炭开发有限责任公司	10.00	0.00	0.66	0.00	
向关联方购买劳务	江西煤业集团有限责任公司	10.00	0.26	1.27	0.00	
向关联方提供劳务	江西新余国科科技股份有限公司	65.00	2.73	3.74	0.00	
合计		600.00		307.16		

未预计但实际发生的日常关联交易主要系2025年公司下属子公司向江西省军工控股集团有限公司及其控股子公司销售产品、商品，与以上关联方发生关联交易金额共计89.24万元，占2025年末公司净资产的0.02%。以上与关联方发生的交易均为日常经营及业务发展所需，交易定价公允、程序合规，交易行为符合商业逻辑。

（三）2026年度日常关联交易的预计金额和类别

单位：万元

关联交易类别	关联人	本次预计金额	占同类业务比例（%）	本年年初至披露日与关联人累计已发生的交易金额	上年实际发生金额	占同类业务比例（%）
向关联人购买原材料	江西新余国科科技股份有限公司	80.00	0.05	0.00	4.41	0.00
向关联人销售产品、商品	江西新余国科科技股份有限公司	120.00	0.05	25.41	57.06	0.02
	江西A军工公司	110.00	0.05	17.73	70.15	0.03
	江西省军工控股集团有限公司	100.00	0.04	0.00	28.30	0.01
	江西国科军工集团股份有限公司	100.00	0.04	0.42	2.74	0.00
	江西B军工公司	250.00	0.11	0.00	1.14	0.00
	江西C军工公司	350.00	0.15	0.00	0.00	0.00
	江西D军工公司	50.00	0.02	0.00	0.00	0.00
向关联人提供劳务	江西新余国科科技股份有限公司	10.00	0.00	0.00	3.74	0.00
合计		1,170.00		43.57	167.55	

二、关联方介绍和关联关系

1、江西省军工控股集团有限公司（以下简称“军工集团”）成立于2006年4月28日，注册资本：100,000.00万元；住所：江西省南昌市南昌高新技术产业开发区昌东大道8699号（国防科技大厦）；法定代表人为辛仲平；经营范围：资产经营，股权投资，债权投资，房地产开发、租赁，物业管理，物资贸易，投资咨询服务，金属材料销售，机械设备销售及服务，咨询服务，电子应用产品销售，国内贸易（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

关联关系：该公司系公司控股股东，遂将其认定为公司关联方。

2、江西新余国科科技股份有限公司系一家在深圳证券交易所挂牌上市的创业板公司（股票代码：300722，股票简称：新余国科），成立于2008年5月5日；注册资本：27,675.65万元；住所：江西省新余市仙女湖区观巢镇松山江村；法定代表人为袁有根；经营范围：许可项目：民用爆炸物品生产，民用爆炸物品销售，道路机动车辆生产，道路危险货物运输，火箭发射设备研发和制造，火箭控制系统研发，航天器及运载火箭制造（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：气象观测服务，气象信息服务，雷达及配套设备制造，生态环境监测及检测仪器仪表制造，生态环境监测及检测仪器仪表销售，海洋环境监测与探测装备制造，海洋环境监测与探测装备销售，导航、测绘、气象及海洋专用仪器制造，导航、测绘、气象及海洋专用仪器销售，机械设备研发，机械设备销售，专用设备制造（不含许可类专业设备制造），安防设备制造，消防器材销售，安全、消防用金属制品制造，软件开发，信息系统集成服务，信息技术咨询服务，安全咨询服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，汽车销售，货物进出口，进出口代理，国内贸易代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。最近一个会计年度（2025年末/2025年）的主要财务数据：总资产为92,267.27万元、净资产为66,993.95万元、营业收入为44,714.84万元、净利润为8,261.00万元。

关联关系：该公司系公司控股股东军工集团的控股子公司，遂将其认定为公司关联方。

3、江西国科军工集团股份有限公司系一家在上海证券交易所挂牌上市的科创板公司（股票代码：688543，股票简称：国科军工），成立于2007年12月29日；注册资本：20,884.20万元；住所：江西省南昌市南昌经济技术开发区建业大街999号；法定代表人为余永安；经营范围：许可项目：民用爆炸物品生产，特种设备制造(依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：企业总部管理，企业管理咨询，以自有资金从事投资活动，自有资金投资的资产管理服务，工程和技术研究和试验发展，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，通用设备制造(不含特种设备制造)，机械设备销售，机械设备研发，工业控制计算机及系统制造，工业控制计算机及系统销售，机械零件、零部件加工，金属表面处理及热处理加工，金属材料销售，物业管理，非居住房地产租赁，模具制造，模具销售(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。最近一个会计年度（2025年末/2025年）的主要财务数据：总资产为331,574.52万元、净资产为242,966.36万元、营业收入为141,028.78万元、净利润为24,839.32万元。

关联关系：该公司系公司控股股东军工集团的控股子公司，遂将其认定为公司关联方。

4、江西A军工公司最近一个会计年度（2025年末/2025年）的主要财务数据：总资产为20,458.28万元、净资产为5,319.63万元、营业收入为12,076.23万元、净利润为1,845.64万元。

关联关系：该公司系公司控股股东军工集团的控股子公司，遂将其认定为公司关联方。

5、江西B军工公司最近一个会计年度（2025年末/2025年）的主要财务数据：总资产为55,307.06万元、净资产为18,447.97万元、营业收入为48,299.79万元、净利润为5,806.83万元。

关联关系：该公司系公司控股股东军工集团的控股子公司，遂将其认定为公司关联方。

6、江西C军工公司最近一个会计年度（2025年末/2025年）的主要财务数据：总资产为76,981.37万元、净资产为48,449.12万元、营业收入为45,460.75万元、净利润为13,137.06万元。

关联关系：该公司系公司控股股东军工集团的控股子公司，遂将其认定为公司关联方。

7、江西D军工公司最近一个会计年度（2025年末/2025年）的主要财务数据：总资产为25,587.39万元、净资产为11,890.48万元、营业收入为14,011.39万元、净利润为1,308.98万元。

关联关系：该公司系公司控股股东军工集团的控股子公司，遂将其认定为公司关联方。

三、关联交易主要内容和定价政策

根据公司与上述关联方签署的关联交易协议，各方应以自愿、平等、互惠互利等公允的原则进行，该等关联交易事项对公司生产经营并未构成不利影响。公司保留向其他第三方选择的权利，以确保关联方以正常的价格向公司提供产品和服务。公司与关联方相互提供产品或服务的定价原则为：以当地可比市场价为准，如果无市场同类比较的业务，采用成本加成方式确定交易价格。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

公司与关联方发生的关联交易是公司日常经营需要，减少时间成本和沟通成本，一定程度上保证了公司生产经营的稳定性和持续性。

上述关联交易均以市场价格为基础，定价公允，且交易占公司营业收入比例较小，不存在损害公司各方股东利益的情形，不会影响公司的独立性，公司不会因该等交易对关联方产生依赖。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司董事会
二〇二六年四月十六日

证券代码：603977 证券简称：国泰集团 公告编号：2026–临006号

江西国泰集团股份有限公司关于为控股子公司提供担保的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- 担保对象及基本情况

被担保人名称	本次担保金额	实际为其提供的担保余额（不含本次担保金额）	是否在前期预计额度内	本次担保是否有反担保
江西三石有色金属有限公司	34,800万元	13,527.28万元	是	否
江西宏泰物流有限公司	900万元	23,843.92万元	是	否

- 累计担保情况

对外担保逾期的累计金额（万元）	0
截至本公告日上市公司及其控股子公司对外担保总额（万元）	40,790.97万元
对外担保总额占上市公司最近一期经审计净资产的比例（%）	11.95%
特别风险提示（如有请勾选）	□担保金额（含本次）超过上市公司最近一期经审计净资产50% □对外担保总额（含本次）超过上市公司最近一期经审计净资产100% □对合并报表外单位担保总额（含本次）达到或超过最近一期经审计净资产30% □本次对资产负债率超过70%的单位提供担保
其他风险提示（如有）	无

一、担保情况概述

（一）担保的基本情况

为支持和促进子公司经营发展，应全资子公司江西三石有色金属有限公司（简称“三石有色”）、控股子公司江西宏泰物流有限公司（简称“宏泰物流”）银行授信担保申请，满足经营发展资金需求，公司拟向三石有色、宏泰物流新增银行融资担保，担保总额不超过人民币3.57亿元。

（二）内部决策程序

公司第六届董事会第二十四次会议以7票赞成、0票反对、0票弃权审议通过了《关于为下属子公司银行综合授信额度提供担保的议案》。具体内容详见公司于同日披露的《公司第六届董事会第二十四次会议决议公告》（公告编号：2026临003号）。

二、被担保人基本情况

（一）基本情况

被担保人类型	法人		
被担保人名称	江西三石有色金属有限公司		
被担保人类型及上市公司持股情况	全资子公司		
主要股东及持股比例	江西恒合投资发展有限公司 100%		
法定代表人	韩国		
统一社会信用代码	913605005918137156		
成立时间	2012–03–09		
注册地	江西省新余市高新开发区东兴路3875号		
注册资本	23,000万人民币		
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）		
经营范围	危险化学品生产，危险化学品经营，第二、三类监控化学品和第四类监控化学品中含磷、硫、氟的特定有机化学品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：稀有稀土金属冶炼，新型金属功能材料销售，金属矿石销售，货物进出口，再生资源加工，再生资源销售，再生资源回收（除生产性废旧金属），化工产品生产（不含许可类化工产品），化工产品销售（不含许可类化工产品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
主要财务指标（万元）	项目	2025年12月31日/2025年度（经审计）	2026年2月28日/2026年1–2月（未经审计）
	资产总额	47,907.73	52,319.29
	负债总额	26,407.01	30,248.78
	资产净额	21,500.71	22,070.51
	营业收入	25,175.55	6,010.99
	净利润	327.08	566.72
被担保人类型	法人		
被担保人名称	江西宏泰物流有限公司		
被担保人类型及上市公司持股情况	控股子公司		
主要股东及持股比例	江西恒合投资发展有限公司 45%		
法定代表人	李跃林		
统一社会信用代码	91360430MA35L0WQ8H		
成立时间	2016–10–26		
注册地	江西省九江市彭泽县杨梓镇马桥村		
注册资本	34,466.095433万人民币		
公司类型	其他有限责任公司		
经营范围	道路货物运输(不含危险货物)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：运输货物打包服务，普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)，非金属矿及制品销售，非金属矿物制品制造，装卸搬运，选矿，陆地管道运输(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)		
主要财务指标（万元）	项目	2025年12月31日/2025年度（经审计）	2026年2月28日/2026年1–2月（未经审计）
	资产总额	75,733.48	75,604.06
	负债总额	41,068.56	41,478.62
	资产净额	34,664.92	34,125.44
	营业收入	7,180.11	611.83
	净利润	13.09	–551.07

三、保协议的主要内容

（一）三石有色

担保金额：不超过34,800万元人民币，以实际放款金额为准；

担保方式：连带责任保证；

担保期限：担保期限为三年，自上述担保范围内的债务履行期限届满之日起计算；（具体内容以银行审批后的担保协议为准）

担保原因：为支持和促进三石有色经营发展，满足经营发展资金需求；

担保范围：包括主债权、利息等（具体内容以银行审批后的担保协议为准）；

公司通过全资子公司恒合投资间接持有三石有色100%股权。本次担保无反担保。

（二）宏泰物流

担保金额：公司为控股子公司宏泰物流向招商银行股份有限公司南昌分行提供担保，担保金额为公司按照持有宏泰物流股权比例为其向招商银行股份有限公司南昌分行授信提供不超过900万元人民币担保；

担保方式：连带责任保证；

担保期限：本担保协议约定的保证责任期间为自本担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止（具体内容以银行审批后的担保协议为准）；

担保原因：为满足宏泰物流在经营过程中的实际资金需要；

担保范围：包括主债权、利息等（具体内容以银行审批后的担保协议为准）；

公司通过全资子公司恒合投资间接持有宏泰物流45%股权，其他股东方为：潘忠华（占宏泰物流注册资本33%）、张艺博（占宏泰物流注册资本22%），本次担保公司按照持股比例进行担保，无反担保。

四、担保的必要性和合理性

本次担保是为了满足公司全资及控股子公司业务发展的资金需求，符合公司整体利益和发展战略。公司拥有被担保方的控制权，对其日常经营活动和资信状况能够及时掌握，担保风险整体可控，不会影响公司股东利益。

五、董事会意见

本次担保经公司第六届董事会第二十四次会议审议通过。董事会认为：

（一）本次为全资子公司三石有色提供连带责任担保，是为了支持和促进三石有色的经营发展，满足其日常经营资金需求。被担保方为公司全资子公司，公司对其日常经营活动及决策能够有效控制，担保风险可控。该事项有利于公司发展，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形；

（二）本次为控股子公司宏泰物流提供连带责任担保，是为了满足宏泰物流在经营过程中的实际资金需要，资金将主要用于正常开展生产经营活动。公司本次担保是按持股比例提供担保，整体担保风险可控。该担保不会影响公司的持续经营能力，不会损害公司及股东的利益。

六、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告日，公司对外担保均为对合并报表范围内企业的担保，已提供担保总额为人民币40,790.97万元，占公司最近一期经审计净资产的11.95%。

本次担保议案审议通过后，公司累计为子公司提供融资担保总额为7.54亿元，占公司最近一期经审计净资产的22.08%。

除上述担保外，公司及控股子公司不存在其他担保情况，亦不存在其他逾期或违规担保情况。

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司
董事会
2026年4月16日

证券代码：603977 证券简称：国泰集团 编号：2026临007号

江西国泰集团股份有限公司关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 现金管理金额：不超过人民币13亿元。
- 现金管理产品类型：安全性高、流动性好、短期（一年以内）低风险的理财产品或结构性存款。
- 现金管理期限：自董事会审议通过之日起一年内有效。
- 履行审议程序：本事项已经公司第六届董事会第二十四次会议审议通过。

江西国泰集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月15日召开第六届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司及下属子公司2026年自有资金现金管理的议案》，同意公司及子公司使用不超过人民币13亿元的暂时闲置自有资金进行现金管理，投资安全性高、流动性好的短期（一年以内）低风险理财产品或结构性存款。现将相关事项公告如下：

一、本次使用闲置自有资金进行现金管理的基本情况

（一）现金管理的目的

为提高资金使用效率，合理利用闲置自有资金，在不影响公司正常经营的情况下，公司及子公司拟使用闲置自有资金进行现金管理，增加资金收益，为公司及股东获取更多回报。

（二）资金来源

本次现金管理的资金来源：公司及子公司闲置自有资金

（三）现金管理所涉产品基本情况

为控制风险，闲置自有资金管理仅限投资于安全性高、流动性好、短期（一年以内）低风险的理财产品或结构性存款。

（四）公司对现金管理风险的内部控制

公司审慎评估现金管理的风险，现金管理评估符合公司内部资金管理的要求。

二、本次使用部分闲置自有资金进行现金管理的具体计划

（一）资金来源及额度

公司及子公司拟对额度上限为人民币13亿元的闲置自有资金进行现金管理。在上述额度内，资金可以滚动使用。

（二）现金管理受托方情况

公司预计未来所购买理财产品的受托方均为大型商业银行或其他金融机构，与公司、控股股东及实际控制人不存在关联关系或其他关系。

（三）产品品种

安全性高、流动性强的短期（一年以内）低风险理财产品或结构性存款。

（四）决议有效期

自公司董事会审议通过之日起一年内有效。

（五）具体实施方式

在上述额度、期限范围内，公司董事会授权董事长或董事长授权人士行使该项投资决策权并签署相关合同或协议等文件资料。公司财务负责人负责组织实施，具体操作由公司财务部负责。公司将及时分析和跟踪理财产品的投向、项目进展情况，严格控制投资风险。

（六）信息披露

现金管理期间，公司实际购买金额或理财收益达到《股票上市规则》规定的信息披露标准后，将及时披露进展情况。

三、风险控制措施

（一）风险提示

公司拟购买的均属于低风险投资产品，但仍可能存在市场风险、流动性风险、信用风险及其他风险。受各种风险影响，投资产品的收益率可能会产生波动，理财收益具有不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

（二）风险控制措施

公司现金管理仅限于购买安全性高、流动性好、不影响公司日常运营资金周转需要和资金安全的投资产品或结构性存款，风险可控；且公司已建立健全相关审批和执行程序，确保现金管理事宜的有效开展、规范运行以及资金安全。拟采取的具体措施如下：

1、公司与子公司将根据日常经营情况选择相适应的理财产品种类和期限等，确保不影响公司日常资金正常周转需要，不影响公司主营业务的正常发展；

2、公司财务部需进行事前审核与风险评估，如评估发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取措施，控制投资风险；

3、公司风控内审部负责对自有资金的日常使用与保管情况进行审计与监督。

四、对公司的影响

（一）财务指标

单位：万元

主要财务指标	2024年12月31日	2025年12月31日
	（经审计）	（经审计）
资产总额	568,655.26	673,633.17
负债总额	200,361.45	287,793.25
资产净额	368,293.82	385,839.92
	2024年度(经审计)	2025年度(经审计)
经营活动产生的现金流量净额	26,693.32	19,413.72

（二）公司不存在负有大额负债的同时购买大额理财产品的情形。本次现金管理对公司未来主营业务、财务状况、经营成果和现金流量等不会造成重大的影响。

公司是在符合国家法律法规，确保不影响公司日常运营资金周转需要和资金安全的前提下，以闲置自有资金进行现金管理，不会影响公司主营业务的正常开展；通过适度理财，可以提高自有资金使用效率，获得一定的投资收益，为公司股东谋求更多的投资回报。

五、决策程序的履行

公司于2026年4月15日召开第六届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司及下属子公司2026年自有资金现金管理的议案》，同意公司及子公司对部分闲置自有资金进行现金管理，投资安全性高、流动性强的短期（一年以内）低风险理财产品或结构性存款，额度不超过人民币13亿元。在上述额度内，资金可以滚动使用，有效期为自董事会审议通过之日一年内。董事会授权董事长或其授权人士行使该项投资决策权并签署相关合同或协议等文件资料。公司财务负责人负责组织实施，具体操作由公司财务部负责。该议案无需提交公司股东大会审议。

六、截至本公告日，公司最近十二个月使用自有资金进行现金管理的情况

单位：万元

序号	理财产品类型	期初未收回本金	本期投入金额	本期收回金额	本期收回收益	期末未到期本金
1	银行理财产品	–	18,400.00	16,400.00	55.06	2,000.00
2	银行理财产品	–	500.00	500.00	2.50	–
3	银行理财产品	–	3,900.00	1,500.00	3.40	2,400.00
4	银行理财产品	–	28,100.00	28,100.00	266.39	–
5	银行理财产品	–	3,500.00	3,500.00	17.45	–
6	银行理财产品	–	11,900.00	11,900.00	51.66	–
7	银行理财产品	–	730.00	730.00	11.42	–
8	银行理财产品	–	2,000.00	2,000.00	27.73	–
9	银行理财产品	–	100.00	100.00	1.04	–
10	银行理财产品	–	100.00	100.00	1.36	–
11	银行理财产品	170.12	1,390.00	1,560.12	7.35	–
12	银行理财产品	–	16,499.96	16,499.96	2.26	–
13	证券收益凭证	7,000.00	23,800.00	22,300.00	329.76	8,500.00
14	证券收益凭证	20,000.00	30,000.00	20,000.00	586.36	30,000.00
合计		27,170.12	140,919.96	125,190.08	1,363.73	42,900.00
最近12个月内单日最高投入金额					79,813.76	
最近12个月内单日最高投入金额/最近一年净资产（%）					20.69%	
最近12个月委托理财累计收益/最近一年净利润（%）					5.10%	
截至2025年12月31日已使用的理财额度					42,900.00	
尚未使用的理财额度					57,100.00	
总理财额度					100,000.00	

特此公告。

江西国泰集团股份有限公司
董事会
二〇二六年四月十六日

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2025年度环境、社会和公司治理报告摘要

第一节重要提示

1、本摘要来自于环境、社会与治理报告报告全文，为全面了解本公司环境、社会和公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读环境、社会与治理报告报告全文。

2、本环境、社会和公司治理报告经公司董事会审议通过。

第二节报告基本情况

1、基本信息

股票代码	603977
公司简称	国泰集团
公司名称	江西国泰集团股份有限公司
报告范围	报告涵盖的组织范围为本公司及所属子公司
时间范围	报告期间为2025年1月1日至2025年12月31日，部分内容超过本期间。
编制依据	本报告严格按照上海证券交易所《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号可持续发展报告（试行）》相关要求，同时参考国务院国有资产监督管理委员会《央企控股上市公司环境治理专项报告参考指标体系》、全球报告倡议组织（GRI）发布的《GRI可持续发展报告标准》和《联合国可持续发展目标企业行动指南》（SDGs）等相关要求标准

2、可持续发展治理体系

（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构：√是，该治理机构名称为公司董事会设立战略委员会负责ESG相关事项，安全技术部、党群部、人力资源部和董事会办公室为ESG工作的归口管理部门 □否

（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制：√是，报告方式及频率为电子邮件和内部系统；公司不定期会议 □否

（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：√是，相关制度或措施为公司建立健全可持续发展监督考核机制，紧扣企业整体战略部署，对经营目标落地成效、各项工作完成质量及关键任务进展等多个维度进行综合评估。 □否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府部门及监管机构	·合规经营 ·商业道德与廉洁 ·依法纳税	·领导及主管部门视察 ·合规巡查及检查 ·论坛、会议及研讨会
股东和投资者	·合规经营 ·创新研发 ·商业道德与廉洁 ·知识产权保护 ·风险管理 ·高质量信息披露 ·投资者沟通 ·股东权益保护	·股东会 ·定期报告 ·业绩说明会 ·投资者热线 ·上交所“e互动”平台 ·投资者关系邮箱 ·公司官网投资者关系专栏 ·投资者来访接待
客户	·产品质量 ·保障客户隐私 ·售后服务 ·负责任营销 ·客户投诉处理	·客户满意度调查 ·邮件与日常电话沟通 ·客户邮箱 ·回应客户投诉 ·客户拜访
合作伙伴	·守法合规 ·阳光采购 ·引领行业健康发展 ·交流与合作 ·商业道德与廉洁	·甄选评估 ·采购流程 ·绩效评估 ·与业务伙伴沟通（如电邮、会议）
员工	·员工健康与安全 ·员工关爱 ·员工权益保护 ·员工成长	·培训及入职培训 ·电子邮箱及意见箱 ·职工代表大会 ·员工表现评估 ·员工活动
社区及公众	·社区公益 ·社区发展 ·循环经济 ·绿色办公	·电子邮箱、电话 ·公司公告 ·社交网络平台 ·公司网站 ·社交媒体 ·慈善捐赠及志愿服务 ·社区活动

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	产品安全与质量	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
2	公司治理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	自主设置议题
3	反腐败与商业道德	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	反商业贿赂及反贪污
4	合规与风险管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	反不正当竞争
5	排放管理	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	污染物排放
6	化学品安全管理	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	自主设置议题
7	职业健康与安全	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	员工
8	信息安全	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	数据安全与客户隐私保护
9	数字化建设	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	数据安全与客户隐私保护
10	责任采购	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	供应链安全
11	信息披露透明度	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	尽职调查
12	党的建设	√财务重要性 □影响重要性 □双重重要性	自主设置议题

注：1、对公司不具有重要性的议题分别是：应对气候变化、废弃物处理、生态系统与生物多样性保护、环境合规管理、能源利用、水资源管理、循环经济、创新驱动、平等对待中小企业、乡村振兴、社会贡献、利益相关方沟通，并在报告中做对应议题的披露。详情见《江西国泰集团股份有限公司2025年度环境、社会和公司治理报告》。

2、本报告不涉及科学伦理议题，并按照《14号指引》第七条规定，在报告“重要性议题”章节中作说明。