

股票代码：300722

股票简称：新余国科

江西新余国科科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-005

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华西证券：林熹 华泰证券：李聪、郑浩浩 民生加银基金：李君海 华安证券：邓承佺 太平洋证券：马浩然 海通证券：李雨泉 海创基金：樊生龙 东吴证券：许牧 鲁信创投：陈志 沁闻投资：李良玉 运通链达：郭勋锋 招商银行研究院：刘子睿 九颂山河：王振安、征忠元 中信建投：王泽金、芦艳梅 富利汇投资：李森 国联证券：叶鑫 长鸿资本：黄鹤鹭 思瑞投资：徐泽元 国盛证券：刘天祥 伊诺尔集团：白福浓 天戈投资：杜伟业 惠升基金：黄竞 星河投资：胡雪峰 国联安基金：丁昶 永赢基金：曹永毅
时间	2023年10月12日（星期四）上午10:30-12:00
地点	江西省新余市高新区光明路2916号国防工业园新余国科三楼会议室

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>董事长：袁有根 董事、财务总监：游细强 董事、董事会秘书：颜吉成 销售一部部长：黎安萍 财务部部长：高国琼</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>参加调研的人员参观了公司展厅，观看了公司宣传片，公司董事会秘书简要介绍了公司的发展历程，董事长介绍了公司的主要产品业务情况，随后公司与投资者进行了互动交流。</p> <p>主要内容如下：</p> <p>1、最近几年在军品科研方面大概是什么样的情况？ 答：公司历来对科研非常重视，最近几年每年科研经费投入R&D占比10%左右，每年有不少于10个产品完成定型。今年上半年，公司研发投入1,588.61万元，占主营业务收入的9.35%，保持高位运行状态，军品在研项目200余项，完成鉴定6项。目前在研型号50多个，还有其它预研的产品。企业按照“预研一代、研制一代、生产一代，储备一代”的思路，每年完成的新产品数量比较乐观。目前整个科研项目三代产品（以钝感电火工品为主）是主要的科研方向，属于高端一点的，四代产品（以高安全性火工品为主）又比三代更高端，也正在大力开展四代产品的研究，同时在跟踪第五代（以具有精确控制能量的集成产品或阵列为主）的微型机电产品研究，但是还没有形成正式的产品。</p> <p>2、公司前期主要是元器件或者是小产品，现在有往集成化、系统化方向发展的趋势，请问发展思路或者进展大概是什么样？ 答：公司枪弹底火都是基础性的元器件火工品，单价销售比较低，现在火工方面慢慢的往集成化、系统化方向发展。上半年，公司成功中标某重点型号装备配套两个单价较高的火工装置研制任务，并按计划顺利完成阶段性研制任务，目前逐步有订单落实；与中国兵器某所开展合作，承担了重大型研产品2个点火装置等项目研发任务。这些新承制的产品均属集成化的产品，将成为公司新的经济增长点。目前正在开展的第三代、第四代产品也主要是集成化的产品，应用于主战弹药系统，已形成一定规模。</p> <p>3、公司目前的产能利用率如何，后续在产能提升方面有什么打算？ 答：军品方面枪弹底火是满负荷的生产，军品任务非常充足，所以下一步产能提升的规划一是通过技术改造，把人均效能提高上去；二是优化产品结构，通过调整产品结构来提升公司的产值、营收规模，单靠现有产品的产量增长和人员的增长来增加产值还是非常有限的，重点还是需要调整产品结</p>

构，这才是稳住现有存量，提高增量的有效举措；三是通过实施特种器材生产线建设项目扩大产能。

4、公司对于扩产和未来在融资方面有什么考虑？

答：公司基于目前现有产品订单充足的情况，面临着产能不足，扩能是早有谋划，之前我们披露了特种器材生产线建设项目，征地 173 亩，之前已立过项，由于涉及国土规划的调整，政府部门一直没有把项目建设所需土地挂牌出来，该项目建在仙女湖区新余国科火工品科研生产基地的西南边。目前由于距离上次审议已经隔了一年半，同时市场也发生了一些变化，结合公司现有情况，经过综合研判，考虑工艺还需要更加先进，同时增加了扩能的产品类别，增加了些建设项目，目前我们正在重新编制项目可研报告，草案已经出来，后续就是履行审批程序。该项目涉及到军工、民爆，需要多个部门的备案或审批。一旦经过董事会审议通过，我们会进行公告。该项目投资规模还可以，有融资这方面的考虑，但是尚未研究确定。同时，我们也一直在积极的寻找并购项目，如果有合适的并购项目，也会考虑做一些配套募集资金的项目。

5、请简单介绍一下国内火工品行业的竞争格局如何？

答：由于军工行业具有较大的保密性，我们无法从公开途径获得其他火工品企业具体经营数据，但通过市场走访了解，目前国内从事火工品生产的企业有十家左右，主要分布于中国兵器集团、中国兵装集团、航天科技集团等央企及地方国有军工企业，由于火工品行业有较高的技术门槛以及一定的危险性，且需要取得相应的装备承制单位资格证书、武器装备科研生产许可资质以及保密资质等，目前基本上没有民营企业进入。中国兵器集团、中国兵装集团等央企下面的火工品企业主要用于内部配套，部分产品也销售给其他军工企业。

公司的军用火工品种类丰富，在产和在研产品 400 多个品种，产品应用领域覆盖了陆军、海军、空军、火箭军、战略支援部队、公安、武警等各军种，与国内主要武器装备总装单位均有配套供应，是国内军用火工品涉及门类最全和品种最多的企业之一。

主要竞争对手兵器集团下属北方特能是整合兵器集团内部三厂一所基础上成立的火工品集团企业，弥补了其相互间的产品品种和技术、市场的不足，对其他军工企业构成较大压力，其在火工品领域的技术水平和生产规模等综合能力明显强于包括我公司在内其他火工品企业；兵装集团下属华川机械在集团内部配套及某些火工品领域也处于优势地位；拥有军用火工品子公司的长城军工 2018 年在上交所成功上市，长城军工实际控制人变更为中国兵装集团控股，成为央企属下火工品企业，其竞争优势也将进一步加强；部分需要火工品配套的总装单位也有部分火工品自行研制、生产和内

部配套。

6、公司之前提到某产品装配自动生产线由原有 15 人减至 6 人，生产效率提升 4 倍，后续会普及到各条生产线吗，或者规划是什么样的？

答：公司确实有一条生产线技术改造后，由 15 个人缩减到 6 个人，这条生产线改造是我们自己完成的，同时我们现在正在开展几条生产线的技术改造，企业规模的增长若是依赖于员工人数的增长实现增长，这不是一个好的发展方式。所以我们需要进行技术改造，实现“机械化换人、自动化减人、智能化无人、人机隔离”，一方面提高人均效能，另一方面也是安全生产要求。目前还有几条生产线正在实施改造，今年预计投资 1000-1300 万元进行技术改造，明年也还有几个技术改造项目，争取在 2025 年年底整个生产手段能够有质的提升。

7、民品业务的收入结构如何？

答：去年公司营业收入是 3.41 亿，其中民品是 1.21 亿。民品由弹药、装备、软件三部分构成，主要是弹药和装备为主，之前弹药占比较大，未来装备占比有逐步提升的趋势。民品弹药主要指增雨防雹火箭弹、烟（焰）条、焰弹等，装备主要指发射架、地面烟炉、飞机播撒装置、危险品抗爆箱和保险柜等。人影装备这块，也有一些新的研发产品，在朝着装备集成化、自动化、数字化方向发展，如集探测、分析、研判、指挥、作业、评估为一体的装备，比如我们成功开发了国内首创的机动人影监测作业指挥系统（车），将成为公司人影装备新的经济增长点。

8、公司在未来新的产品研发和发展路线上，民品的主要方向是什么？

答：民品的方向：以人工增雨、人工影响天气为主，这块发展主要通过两个方面，一个是在弹药方面发展，现有的弹药，在这个基础上，按照国家人影弹药产品的分级，分为 ABC 三个等级。目前全国的弹药集中在 C 级，下一步要往 B 级、A 级发展。另一个是火药延期，全部实现数码延期，朝着数字化方向发展，它的优势为作业更加精准、安全性更高，业内称之为“三码合一”人影装备。同时往集成装备发展，包含通信指挥、探测预判、作业评估，一整套全部集合起来。

9、公司年初制定的 2023 年公司经营目标是营业收入比 2022 年增长 10%以上，请问有变化吗？

答：没有变化。

10、公司拟并购的方向如何？

答：未来并购的方向：主要围绕公司主营业务，如军用品，但是横向并购企业不多，要么就是央企和省属军工企业，目前也有自己搞股改和 IPO 计划的，或者已经装到上市公司了，机会比较少。下游弹药方面由于和同一控制人控制的国科军工有一个避免同业竞争的协议，所以国科军工在做的业

	<p>务领域我们就不会去考虑，但是弹药领域比较广泛，国科军工做不了的领域我们是否可以做，这个需要和监管部门沟通。所以我们要朝着泛军工、大军工、军工新材料、军工零部件领域探索，为国防军工配套的企业都可以考虑。从上游来讲，公司用到的原材料如药剂，金属材料铜材、锡材、钢材、火箭弹的玻璃钢壳体等等，这块领域目前不会考虑。如果有好的战略性新型产业，为军工和人影、气象领域服务的信息软件公司也不排除，现在各行各业都离不开数字化。从人工影响天气行业的角度来讲，这样的企业也不多，同行业的陕西中天已经上市，其他几家也有接触过，被并购意愿不强，更多的是向气象领域去延伸，更广泛一点的讲是向生态环境检测领域延伸。总之，公司的并购方向还是围绕主业，围绕军工和气象方向去并购。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023年10月12日