

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：2022-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华西证券研究所：陆洲 田旺 林熹 中航资管：永凯文 中航基金：陈周飞 中航证券研究所：王菁菁
时间	2022年09月26日（星期一）下午16:00-17:00
地点	江西省新余市仙女湖区观巢镇松山江村新余国科三楼会议室
上市公司接待人员姓名	总经理、董事：袁有根先生 董事会秘书、董事：颜吉成先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、2022年上半年疫情对公司影响如何？ 答：上半年受国内疫情影响，公司部分原材料、半成品的供应受到上游企业一定影响，但由于公司积极应对，备货较为充分，和随着上海疫情的缓解，总体上影响不大。</p> <p>2、公司火工品生产是否受到客观环境影响，使生产交付有所延后？ 答：公司火工品生产受客观环境的影响不大，生产交付总体上保持正常。</p> <p>3、研发费用在期间费用里占比较高，并且在研项目较多，2022半年报披露约200余项，请问这些项目大部分是否是客户已立项的项目？公司项目从在研到定型通常需要多长时间（在研到定型的周期）？ 答：公司研发项目包括预研项目、型号项目、自研项目，200余项中有半数以上为随总体开展的预研项目（例如随总体</p>

单位共同参与的竞标项目、配合总体单位开展的预研技术储备课题等)以及公司为实现产业升级或技术跨代而自筹资金开展的技术研发项目。其中大部分项目已与总体单位达成研制意向并已完成立项研制程序;由于大部分在研项目为军品配套项目,通常须按照研制程序要求跟进总体研制周期及定型进度,目前公司配研的军品项目可实现1年~3年周期内定型,但有部分军品型号项目完成定型则通常需要3年~8年研制周期,最长的可能需要10年。

**4、公司火工品产品的生产周期,火工品生产线自动化程度如何?**

**答:**公司各类产品生产周期不同,长则一到二个月,短则几天;公司目前火工品生产线自动化程度不高,正在进行技改,提升生产线自动化水平。

**5、8月份时候抗旱人工增雨,对公司产品用量大不大?**

**答:**8月份抗旱时期,公司人工增雨类产品订单大幅增加。

**6、公司今年人影业务订单受高温天气影响订单增多,公司对人影业务后市的判断如何?人影业务季节性请简单介绍。**

**答:**今年全国较多省份(尤其是在我公司产品为主的南方市场)旱情严重,后续气象部门将抓住一切有利天气条件实施作业,截至目前为止,公司各类型产品订单充足,各生产部门也在全力以赴加紧生产以满足市场。从全国范围而言,人影业务的季节性其实不强,从旱情特点来看,有春旱、夏旱、秋旱和冬旱之分,长江中下游地区主要是伏旱和伏秋连旱。

**7、2021-2022上半年订单较充足,主要是哪个军种订单较多?不同产品的技术工艺差别大么?**

**答:**公司火工品目前主要应用于陆军、海军、空军和火箭军以及部分通过外贸公司间接出口,其中用于陆军的占比最高,其次是海军,空军和火箭军最少。从2022年签订的合同来看,2022年的合同陆军占有所下降,而海军的占比有所提高。

公司军品品种较多,一年生产的品种有一百多个,按类别大致分为五大类火工品,总体上不同产品的技术工艺差别还是较大的,有些产品工艺技术相对简单,有些则相对复杂,但是同类火工品的工艺技术有较大相似性。

**8、公司“十四五”期间整体规划情况如何,计划生产规模等。**

**答:**公司制订了“十四五”规划,“十四五”期间,公司将围绕提质降本增效、做强做大做优开展系列工作,努力为股

东创造效益，给股东以较好的回报。“十四五”期间，在提高产能方面，一是落实已立项的特种器材生产线建设项目，争取尽快获得项目建设所需土地，加快项目建设进度，同时利用特种器材生产线建设项目的生产能力，积极开发单价较大的新产品，做大公司规模；二是做实人工影响天气和气象装备已建成的产能，完善产品工艺，提高产品质量，同时正在申请特种车辆生产资质，加大市场开发力度；三是加快技术改造力度，引进现代化、信息化、智能化生产线或生产设备，通过技术改造提高产能的同时提高生产本质安全；四是积极寻找并购标的和对外投资项目，争取有项目实质性落地，通过并购重组做大公司规模。

**9、公司后续是否有员工激励相关方案推出计划？**

**答：**由于公司于2016年实施过股权激励，根据有关规定，原则上在五年内不能再对原有激励对象再次进行股权激励。公司始终奉行人才强企政策，积极探索各种形式的中长期激励措施，近两年，公司对如何实施新一轮员工激励计划进行了研究，目前已初步拟订了员工股权激励计划草案。

**10、公司后续对并购规划主要是集中在哪类项目/公司？**

**答：**公司的并购方向主要是围绕公司主业开展，即主要围绕国防军工、气象业务领域的标的公司、项目开展，同时也会考虑适当参与其它战略性新兴产业的投资。

**11、军品毛利率和民品相当甚至还低，什么原因？**

**答：**军品和民品分属不同产品，产品性质不同，毛利率没有可比性。通常我们会认为军品可能更赚钱，实际未必。军品市场也是充分竞争的，且下游总装单位对采购价格也管得很严。

**12、民品毛利率逐年走低，什么原因？**

**答：**公司2022年上半年民品的毛利率为48.71%，同比减少7.63%，毛利率同比下降一方面系受原材料上涨以及人工成本增加的影响，一方面系受民品产品结构调整的影响。具体来讲，主要是人影燃爆器材收入同比下降而人工影响天气作业设备销售收入同比有所增加，尤其是人工影响天气作业车辆的销售收入增加，该产品毛利较低。

**13、军民两个行业市场空间分别多大？行业增速多大？**

**答：**我国军费支出将保持增长趋势，2022年国防支出预算比2021年增长7.1%，军品需求有望保持持续增长。关于市场空间问题，由于军工保密的原因，我们无法提供准确的数据。

关于火工品行业增速的问题，我们也难以有一个准确的预测，扣除疫情影响的因素，从近两年我们公司的订单情况来看，正常情况下每年都有不少于 20% 的增速。

民品人工影响天气领域的市场空间，2020 年 11 月国务院办公厅出台了《关于推进人工影响天气工作高质量发展的意见》，意见提出，到 2025 年，人工增雨（雪）作业影响面积达到 550 万平方公里以上，人工防雹作业保护面积达到 58 万平方公里以上。从整个人工影响天气装备的市场需求来看，包括火箭弹、炮弹、烟条、焰弹、发射架、地面烟炉、危险品保险柜、抗爆箱、飞机播撒装置、降水现象仪、飞机作业、人工影响天气相关信息管理系统等，正常情况下，规模大概在 20-30 亿元。

关于民品人工影响天气业务的增速问题，从以上国家规划的情况来看，增速是不大的。从近几年公司签订的订单来看，增速也不大。今年因为旱情比较严重的原因，订单出现了大幅增长。

#### **14、公司军民品的市占率多少？有无开拓新业务？**

**答：**军品由于保密性质，无法估算具体的市占率，但从市场走访了解到的情况，公司军品市场占有率在全国约排名前五名。公司人影业务主要集中在江西、福建、浙江、海南、湖南、河南、天津等省份，市场占有率均在 90% 以上，在全国范围而言，市场占有率在中天火箭之后，排名第二。

关于开拓新业务方面，在军品方面，公司一方面在加快推进单价较高的大项目研制，加大空军和火箭军市场的开发，另一方面也在积极开发军用特种火箭等新业务；在民品方面，在强化传统的人影业务的基础上，进一步向气象观探测装备业务发展，同时加快推进两用产品、集成化、一体化人影观测作业指挥系统的市场开拓；在数字经济方面，公司依托子公司南京国科积极开发数字经济新业务，包括智慧人影、智慧气象、智慧环测、智慧殡葬、智慧水务、智慧工厂、智慧园区等，进一步做大做强数字经济规模。

#### **15、公司产能情况，产能利用率？扩张有什么限制因素？**

**答：**公司产能利用率非常充分，近年来，由于军品订单持续充足，公司的军品生产能力面临不足的问题，民品方面，今年由于旱情严重，民品人工影响天气燃爆器材的生产能力也面临不足的问题，目前公司人影装备产品都是零库存状态。

目前公司正在加紧实施生产线、生产设备技术改造和推进特种器材生产线建设项目。由于公司现有场地不足，军用火工品和特种火箭类产品的扩能需要新购土地进行新建，目前主要受制于土地的供应，公司特种器材生产线建设项目已立项并通过了公司董事会审议，关于土地问题公司

	<p>前期一直在跟政府部门积极对接，我们也在催政府部门尽快将所需土地挂牌出来。</p> <p><b>16、公司特种器材生产线建设项目预计什么时候能达产？</b>  <b>答：</b>该项目目前政府正在积极与当地村民沟通、协商征地事宜，土地落实后，最快 24 个月能够建成投产。</p> <p><b>17、公司火工品未来两年能否快速增长？</b>  <b>答：</b>公司军品的增长主要是由国家制定的相关计划来确定的，我们的火工品生产计划都是依据国家弹药配套来制定的。</p> <p><b>18、公司产能扩张的原因是什么？</b>  <b>答：</b>公司产能扩张主要是基于后期新产品的市场需求。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 09 月 26 日