



## 投资者关系活动记录表

编号：2022-012

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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 type="checkbox"/> 现场参观</p>
<p>参与单位 名称及人 员姓名</p>	<p>民生证券、中泰证券、方正证券、鹏华基金、太平基金、财通基金、华富基金、德邦基金、恒昇基金、幸福人寿保险、新华资产、长江证券资管、长江养老、惠升基金、博道基金、鸿道投资、东方自营、上海趣实资管、汐泰投资等 19 家机构</p>
<p>时间</p>	<p>2022 年 12 月 12 日</p>
<p>地点</p>	<p>电话会议</p>
<p>上市公司接 待人员姓名</p>	<p>董事会秘书刘群</p>
<p>投资者关系 活动主要内 容介绍</p>	<p><b>主题一：捷强装备公司介绍</b></p> <p>天津捷强动力装备股份有限公司（股票简称：捷强装备；股票代码：300875）自 2005 年成立以来，聚焦于军事需求、公共安全、医疗健康等核生化安全领域，构建“平战一体的核生化安全全产业链”战略，为军队提供先进的核生化安全装备和全寿命管理服务，为社会提供核生化安全整体解决方案和专业化服务。公司主要从事核生化安全装备及核心部件的研发、生产、销售和技术服务；主要产品核生化安全装备，包括核辐射检测与监测设备、生物检测设备、应用于各通用型号装备军用核生化洗消装备的液压力系统、其他核生化安全装备及配件、核生化安全装备技术服务等。</p> <p>公司总部位于天津市北辰区高端装备产业园区滨湖路 3 号，目前有三家全资子公司和六家控股子公司。公司重视自主研发、科技创新，历年高比例投入研发，已建立了覆盖核生化安全领域“侦察、防护、洗消”等主要环节的研发和技术体系，拥有 100 余项专利以及数十项计算机软件著作权。截至 2022 年 6 月，公司研发人员 150 余人，占员工总数的 42%，其中拥有高级职称 30 余人和博士学位 8 人。捷强装备多个产品被认定为天津市“重点新产品”、“杀手锏产品”等；2019 年公司作为主要完成单位研制的某洗消体系关键技术与装备项目荣获国家科学技术进步奖二等奖。</p> <p>捷强装备是国家高新技术企业、天津市第一批瞪羚企业、天津市核生化洗消装备国防动员中心、天津市企业技术中心、天津市科技领军培育企业、中国兵工学会国防科普教育基地等；2020 年被认定为国家专精特新小巨人企业。</p> <p>公司在天津市北辰开发区高端园区建设和打造核生化安全装备产业基地，包括军用清洗消毒设备生产基地、研发中心、新型防化装备及应急救援设备产业化项目、防化装备维修保障与应急救援试验基地等核生化安全专业板块及其技术中心，目前已完成一期基地建设并投入使用，预计 2023 年全部投入使用；2021 年公司启动军民两用制造中心（绵阳）基地建设，项目一期于 2022 年投入使用。</p>

“捷强装备，为核生化安全赋能！”，是公司持之以恒的使命。公司将继续立足技术优势和研发积累，强化战略执行，抓住重点项目，加快市场布局，完成产业基地建设，全面提升研发和生产能力，公司有望在一定时期内进入和保持新的增长态势和快速发展，以全面优良的业绩奉献国防、回报社会、回馈股东。

## 主题二：投资者问答交流

### 1. 回看过去几年公司的营收和业绩，单季度业绩表现没有什么规律，对于公司来说，公司的营收和业绩主要受什么因素影响？

答：2021 年公司经营业绩受宏观经济环境、最终客户订单采购需求、业务经营季节性波动、疫情等因素的影响。2021 年之前公司军品收入占比多在 90%以上，且大部分是多品种小批量的定制产品，产品交付时间不固定，所以看起来单季度营收和业绩没有规律，其实总的来看有一定规律，公司历年收入情况均呈现一定的季节性特征，营业收入主要集中在下半年，上半年收入占全年收入比重相对较小。目前公司民品收入主要来源于控股子公司上海仁机和上海怡星，今年因疫情影响物流、生产及交付均延迟，公司各业务板块营收规模均受到不同程度影响。

### 2. 之前公司业务以军品为主，下步公司的军品和民品的占比未来会达到多少？

答：公司的军品和民品应用场景类似，例如核辐射监测设备、核生化安全装备及配件，民品主要应用于海关、医疗、安监、卫健委（疾控、卫监）、核工业上下游系统、科研院所等，军品主要应用于军队卫勤部门，这两者只是最终客户不同，产品是互通的。

目前公司的民品市场布局已见成效，营收比重逐渐增长，2021 年民品收入占销售额的 1/3 以上，核辐射监测设备等已广泛应用于环保、卫健委、医疗、安监、海关、核工业上下游系统等领域。2022 年，公司在民品业务方面着力拓展辐射监测、生物检测与消杀等市场的客户需求，建设深入有效的销售网络，争取市场拓展获得实质性进展，促进营收业绩的快速增长。

### 3. 公司军品和民品的毛利率差别大吗？

答：军品一般是定制产品，民品中有定制产品，也有非定制产品，不同类型产品的毛利率不同，所以不能简单按军品和民品来区分毛利率。

### 4. 公司业绩下滑主要是因为型号产品洗消车辆液压动力系统的订货量减少所致。请问目前贵公司是否签到了一些新的型号项目？

答：有的，2022 年 3 月，公司中标军方生物检验车项目，目前公司正按照军方流程和安排执行相关工作。

### 5. 公司产品有所谓的在研和批产的这种区分吗？

答：在研和批产指的是产品研发的不同阶段，公司每年都有高比例的研发投入，有很多自研或者定制研发的产品，包括原有的产品需要更新迭代，目前各类研发项目涵盖核生化安全装备侦察、防护、洗消等领域。

**6. 公司今年第三季度的报告中，公司的存货有 1.2 个亿，是因为我们在手订单较多造成的吗？**

答：截至 2022 年 9 月 30 日存货 124,026,612.49 元，较年初增加 155.37%，系用于生产的原材料增加、新增子公司存货增加导致。

**7. 公司之前做了一些并购，下步还会有动作吗？**

答：公司将坚持内生式培育和外延式发展并进，继续在核生化安全行业完善产业布局，加强新一代核生化安全装备的研发和服务提供，加大公司在军品、民品的业务拓展，形成公司新的利润增长点。

**8. 今年的营业收入比去年能提高多少呢？明年的营业状况会比今年好吗？**

答：2021 年公司经营业绩受宏观经济环境、最终客户订单采购需求、业务经营季节性波动、疫情等因素的影响，存在部分订单延迟落实，物流、生产及交付延迟等情形，民品业务尤其受疫情影响较大，随着疫情管控的逐步放开，疫情对经营的不利影响将逐步变弱，公司可以按照计划按部就班开展生产经营，公司将继续坚持内生式培育和外延式发展并进，在核生化安全行业完善产业布局，加强新一代核生化安全装备的研发和服务提供，加大公司在军品、民品的业务拓展，形成公司新的利润增长点。具体经营情况请关注公司定期报告和临时公告。

**9. 今年的销售费用和管理费用都有大幅增长，主要原因是什么？**

答：2022 年前三季度管理费用 33,841,785.76 元，同比增长 39.71%，系合并报表范围内各公司销售人员增加及售后服务、运输费用增加导致；销售费用 14,705,533.59 元，同比增长 163.23%。系合并报表范围内各公司管理人员及无形资产摊销、办公费和交通费等增加导致。

**10. 从 2019 年开始，公司的研发费用逐年增长，2021 年研发费增长 20%以上，看今年前三季度的研发费增长达到了 30%以上，是公司的研发有什么变化吗？**

答：2019 年以来公司的研发费用均呈高比例增长，2019 年、2020 年、2021 年研发费用增长比例分别为 80.78%、31.00%、43.50%，研发费用的投入方向一是预研军品项目，另外是现有产品的迭代研发，这些研发项目不一定在当年产生多少效益，是为了将来做一些技术储备。

**11. 公司是否有核酸或抗原检测的能力？随着疫情管控的逐步放开，公司是否会考虑在这方面布局呢？**

答：公司控股子公司北京弘进久安生物科技有限公司具有长期从事生物战剂与生物恐怖威胁剂的免疫检测及核酸检测技术的研发实践，相关产品具备检测环境样本中多种细菌、病毒与毒素的能力，基本实现对目前公认生物战剂与生物恐怖威胁剂的抗体种类的全覆盖。目前公司的生物安全检测业务来源主要为军品，暂未涉及民用产品，目前公司正在把生物检测的产品布局在医疗板块中，已经开始进行相关研究。

**12. 请对于公司的核辐射监测产品做一下展望，是否有国产化替代的需求？**

	<p>答：公司核辐射监测产品涵盖便携式辐射监测仪表、个人防护监测仪表、在线/固定式辐射监测仪表、实验室测量装置、计量标准装置、核应急救援环境监测及辐射防护设备等 6 大类、40 多种不同规格的核辐射监测设备，产品在行业内应用较广泛，主要应用于环保、卫健委、医疗、安监、海关、核工业上下游系统等领域，在核应急救援、执法监测、民生计量、核辐射技术利用、部队后勤保障等应用场景均有广泛使用。</p> <p>随着国家军事及民用领域核生化安全意识的增强，对相关装备的需求增加，公司将面临核生化安全市场的快速发展机遇。在整个核生化安全领域，国家和军队对产品国产化的重视程度提升，只要有国产能替代的，都会要求用国产件，除非国产设备达不到性能要求，必须使用进口产品，或者有一些客户更倾向于进口产品。目前国内核辐射监测设备进口替代市场空间巨大。</p> <p>上海仁机作为辐射防护领域的高新技术企业，近年来发展势头强劲，自主研发项目不断扩大，科技创新、生产、研发队伍日益壮大，公司的产品、技术均为自主研发而得。核化侦检无人机系统、核化侦采检一体机器人系统在上海辐射检测行业甚至是全国都具有先创性，先后部署在军事医学研究院和疾控等部门，将辐射监测与智能化相结合，具备耐辐射等功能，满足国军标要求；便携式甲状腺 131I 测量仪是上海仁机参与编写《甲状腺 131I 活度现场测量方法》团体标准后设计的一款测定人体甲状腺内 131I 活度的便携式设备，可用于疾控、核应急等多个领域。</p> <p>上海怡星致力于成为终端客户的系统性解决方案服务商，围绕终端平台化需求开发了 Hapcloud 和 Monuc 怡星云辐射监测物联网平台、立足于“专精特新”重点攻关了氚碳-14 取制样产品线、氦-85 纯化仪、放射性空气取样器、质子与重离子径迹蚀刻等产品，同时在系统集成工程项目方面的设计、开发与实施积累了丰富的经验，如辐射标准场、辐射自动监测站、无人机器人搜源系统、机器人处置系统、海洋放射性浮标监测系统等。</p> <p><b>13. 公司所在的行业未来竞争格局的变化判断，您是什么样的看法？</b></p> <p>答：核生化安全装备和技术除在军事上的用途外，在切断事故源、控制污染区、检测有毒有害物质、对沾染区实施洗消等诸多方面，能够发挥特效、独有的作用，是构建应急救援技术体系、提高核生化应急救援能力的重要基础；同时，核生化安全装备和技术在维护公共安全事件方面，利用核生化安全装备和技术军民兼容特性，可在辐射检测、生物防护、消杀灭菌、报警监测等方面给出技术方案、提供装备支撑。伴随核生化安全需求的升级，军队、消防、武警、社会应急救援组织等均存在配备核生化安全设备的需求，将推动核生化安全行业市场空间进一步提升。</p>
附件清单	