

证券代码：300722

证券简称：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：2020001

| | |
|---------------|--|
| 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"/> 现场参观 <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 | 兴业证券 李博彦 中航证券 卢正羽 邱净博 东方证券 冯 函 信达证券 应昭衍 财通证券 胡华文 |
| 时间 | 2020年10月15日上午 |
| 地点 | 江西省新余市高新区光明路1368号国防科技工业园3号楼三楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长金卫平先生、财务总监游细强先生、董事会秘书颜吉成先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>参加调研的人员观看了公司上市宣传片，公司董事长简要介绍了公司的历史沿革、业务发展的内外部环境以及公司业务的基本情况，随后公司与投资者进行了互动沟通。</p> <p>主要内容如下： 1、公司前身为江西钢丝厂，现在主要业务是军用火工品以及人工影响天气，从江西钢丝厂到现在，公司业务发展的一个历史脉络是怎样的？ 答：公司前身是国营江西钢丝厂，为江西地方军工企业，军工代号为国营9394厂，江西钢丝厂1965年成立时就立足于火工品及民用起爆器材产品，2008年5月，根据原江西省国防</p> |

科工办有关企业改革改制会议和文件精神，江西钢丝厂以军品生产的经营性资产（含土地）、人员等组建江西新余国科科技有限公司，将民爆生产的经营性资产（含土地）、人员等整体投入江西国泰民爆器材股份有限公司设立的江西新余国泰特种化工有限责任公司。公司目前的军用火工品业务是沿革于原江西钢丝厂的军用火工品业务，2011年9月，江西新余国科科技有限公司收购并吸收合并新余国泰火箭技术有限公司，将业务拓展至人工影响天气增雨防雹火箭弹业务，2014年3月，江西新余国科科技有限公司收购原江西钢丝厂特种装备经营中心的人工影响作业装备业务和资产，进一步完善了公司人工影响天气业务产品和服务体系。

公司目前经营业务是以火工、烟火技术为核心，研发、生产军用火工品、民用人工影响天气燃爆器材以及军事训练器材、气象火箭等火工类、民爆类、特种火箭类产品，并围绕人工影响天气业务配套开发、生产人工影响天气地面作业设备、飞机播撒装置、储存装置等硬件装备和软硬件结合的作业系统，在此基础上通过自主培养和收购南京国科软件有限公司，提升公司在相关领域的软件开发能力，为用户提供人影和气象环境信息管理服务，从而形成以火工、烟火技术为核心，向军民领域发展相关产品，同时配套开发硬件产品，并与信息技术相融合的产业体系。

2、公司有投资江西中控精密科技股份有限公司（以下简称“中控精密”），目前公司与中控精密的关系包括后续对中控精密的运作想法是什么？

答：公司2018年投资参股了江西中控精密科技股份有限公司，目前持有其7%股权，参股比例较小，中控精密公司是一家具有自主知识产权的磁栅技术数显量具应用、伺服驱动应用技术和高精度磁栅转台应用技术的的高新技术企业。公司成立主要动机是基于磁栅测量和控制技术产业化，当时，省军工集团的控股股东江西大成国有资产经营管理有限责任公司有投资意愿，希望公司积极参与，公司参股的目的主要基于磁栅测量和控制技术产品能够应用于公司正在研发的气象环境军民融合体系化产品，具有相互促进、相互培育潜在的投资价值。对于中控精密公司，希望今后在协同发展上具有重要意义。

3、公司目前营收规模不大，公司未来实现业绩持续增长的动力是什么？

答：公司未来实现业务增长的动力主要是通过科技创新和投资并购。一是科技创新是企业发展的永恒主题，也是企业核心的战略方向和重点举措，随着国家和军队现代化的总体需求，我们要不断加大科技投入，在军品上我们要瞄准新军事

需求，加大与军方主管部门、总体单位及科研院所合作力度，积极开发各类新型火工品、火工装置及火工系统满足不同种类、不同用途的武器装备和国防军工领域的需要，为企业的发展提供强有力支撑；我们要发挥火工技术特长，延伸到气象探空火箭、消防灭火火箭、军事训练器材、无人机助推器等新型军事领域；紧跟军用火工品基型化步伐，做好性能提升项目，积极参与竞标项目，争取更多基型火工品科研生产任务，提升传统火工品的价值。在军民融合和民品上，我们在人工影响天气、气象环境领域还要充分利用募集资金项目，积极争取国家、军方科技重大项目，发展气象环境探测、地面系统集成系统、机载和船载人影系统、监测指挥系统等新产品、新业务体系，打造产业链、技术链；公司在人影和气象软件的基础上，将相关成果推广应用到智慧应急、智慧环测、智慧水务、智慧殡葬、智慧工厂（园区）等数字化领域，打造新业态、新动能。二是加大投资并购力度，在军工行业或气象环境领域，强化战略协同，积极寻找优质标的，通过投资并购方式来快速扩大公司经营规模。

4、公司 2019 年研发投入项目有 120 余项之多，公司如何处理“遍地开发”与“聚焦突破”的关系？

答：公司研发项目虽多，但主要项目是军用火工品系列的新产品，这些产品研发大都是军方主管部门或总体单位提出的，需求方向是明确的，另外在民用或军民融合领域新产品也是围绕着特定需求而提出的，公司现有科技力量和投入完成这些研发项目不会出现较大困难，不算“遍地开花”，更有“聚集突破”的特点。

5、公司 2019 年获得科技进步特等奖的项目“某型火帽和雷管系列”它在总体某型弹药中的重要性如何？

答：武器弹药在总体设计时，对火工品选择上会选择一些较成熟的定型产品，还有一部分是新研发火工品，此次配套某型弹药 2 个火工品的研发成功填补了此类产品的空白，形成了核心技术，具有难以替代特点，通常来说，武器装备一旦成型，技术状态比较固化，配套关系也相应固化，不会有太大的改变。

6、目前实弹军演常态化对公司的经营业务有哪些影响？

答：应该是对公司经营业务有积极性影响。公司火工产品作为武器弹药的配套产品，实战化演练将大量消耗弹药及训练器材，火工品及军事训练器材为消耗性产品，实弹演练有助于公司军品经营业务的增加。

7、根据国企改革三年行动方案公司目前是否有相应的混改计

划或规划？

答：公司作为一家国有绝对控股上市公司，在上市前对核心技术骨干及重要管理人员实施了股权激励，已具有混改企业特点，下一步重点是按照党中央、国务院关于国有控股上市公司深化改革政策，在省国资委统一部署下，实施国有控股上市公司与民营企业并购重组方案，进一步促进上市公司治理体系的法制化、规范化，促进企业的快速发展和壮大。随着企业不断的发展，对新进企业或后经培养的核心技术人员及重要管理人员，在时机成熟时，探索和创新上市公司股权激励方式进行股权激励，进一步激发企业的内生发展动力。

8、公司在稳定公司经营管理人才及稳定技术团队方面除了股权激励计划方面还有其他的规划吗？

答：公司在上市前已经实施过股权激励，公司核心技术人员和重要管理人员绝大多数都通过持股平台持有公司股份，下一步针对新进企业或后经培养的核心技术人员及重要管理人员探索股权激励方式，激发内生动力。除此之外，公司一直比较注重运用考核分配及目标激励等方式，在企业内部针对经营管理、科技创新等方面出台了一系列的激励办法，进一步促进和提高员工工作积极性、主动性、创造性。

9、公司火工品产品创新是根据军方的需求走还是完全是公司自主创新，公司是否会参与军方的一些研究项目，是否会有一些创新的方向？

答：目前，这两种方式公司都有。在火工品领域，既有公司自主研究的火工品新技术、新成果，向军方或总体单位宣传和推广，让军方或总体单位了解公司的新技术、新成果，经过认可后，形成军方或总体单位的需求；也有军方或总体单位对产品开发有明确的需求，作为委托方与公司签订研制合同，合同中约定军方的需求和公司需要完成的研发工作，公司将会按合同要求完成任务。公司在科技创新工作中，注重引入现代设计理念，注重引入最新现代技术，包括芯片技术、5G 技术以及新材料、新工艺、新装备等的运用，提高了科技创新水平。同时，公司也十分注重科技创新能力建设，目前，公司拥有包括省级工程技术中心、省级企业技术中心在内的多个省级科技创新平台，正在申报的有 2 个国家级创新平台；公司大力开展产学研合作，如与南京理工大学化工学院、北京理工大学材料学院、中科院大气物理所签订了战略合作协议，与科研院所和总体单位建立了战略合作或长期技术合作关系，从而相互促进，通过开展科研合作，为公司科技创新提供强有力技术支撑。

10、我国在军用火工品领域与发达国家有什么差距，还有哪

些需要提升的地方，基于此未来火工品的发展方向有哪些细分领域？

答：军用火工品领域的技术在我国和发达国家都被当作国家国防核心机密来保护，在这一领域开放程度不高，根据目前现有的公开资料看，除少数最前沿的第四代、第五代军用火工品之外，我国与国外相比没有太大的差距。建国以来，我国在军用火工品领域立足独立自主路线，建立并完善了自主创新的科研制造体系，从理论设计开始，到原材料、零部件配套，生产制造、检验检测都是立足于国内供给，不依赖国外，走出了一条具有中国特色的发展道路，在常规武器弹药以及一些火炸药领域上我国不会比发达国家更差，而且在部分领域还具有优势地位。当然，我们需要提升的方面还较多，需要不断地在实践基础上加以总结和改进，不断地吸收先进技术，不断提高科研和生产水平。随着军用火工品及火工技术不断发展，其应用领域也不断扩大，主要还是围绕着火工品、火工装置、火工系统三大类产品，根据不同用途、不同性能等应用来细分。

11、目前火工品市场上既有长城军工、新余国科作为上市公司是作为地方国资委下面的军工企业，还有央企军工集团的火工品企业，目前火工品市场格局是怎样的？

答：由于军工行业的火工品业务属于军工保密信息，我们无法从其他途径以非公开方式取得相关资料，从外部了解情况，如中国兵器工业集团、中国兵器装备工业集团、中国航天科技集团等央企军工集团均有自己的火工品配套企业，自成体系，内部配套，而且这些企业一直以来，获得国家政策支持较多，任务较多，占据国内主要市场份额。安徽省国资委所属上市公司长城军工的子公司红星机电也是一家火工品企业，以集团内部配套为主，兼顾国内市场；还有福建、浙江、湖南等省国资委也有为数不多的火工品企业，任务较少，市场份额不大。

而我公司则是以火工品业务为主营业务，近年来，公司紧紧围绕着国家战略和需求，充分利用上市公司平台和资本力量，借助央企集团加大对外配套力度改革机遇，不断加大新产品开发力度，不断培育核心竞争力和新的经济增长点，未来公司火工品业务领域将在规模上不断扩大，市场份额上不断提高。

12、过去三年公司民品的增速比军品快，未来增长潜力是在军品还是民品？

答：过去三年，公司民品业务发展速度相对更快一些，主要得益于国家和地方加大人工影响天气领域的投入，得益于公司在民品科技创新投入，得益于公司在气象环境军民融合领

域产品业务的不断延伸。而在军品领域，公司大多数军品新产品都处于研发阶段，配套到总体后研制周期则更长，随着这些军品陆续通过定型或鉴定后投入批产后，军品的增长速度将进一步加快。根据当前形势，国际形势和周边环境的不断变化，我国的军事投入将会逐步加大，实战化的军演和训练不断加强，军用火工品和训练器材属于消耗性产品，未来军品增长态势将会更加快一些。

13、公司军品业务未来是否会从用于枪弹配套为主向炮弹导弹配套变化，目前公司军品下游产品需求有向智能弹药、导弹方向走的趋势，公司军品是否会跟下游放量同比例提升？

答：公司军品业务发展主要是根据国家需求，新的装备需求的变化而变化，智能弹药、导弹等新型弹药是发展方向，不管是与枪弹配套还是与炮弹、火箭弹、炸弹及导弹等总体单位配套火工产品，公司都在努力跟进科研和配套，随着总体单位的订货任务的增加，我们火工品的配套任务也将会相应增长。另外，公司也积极发挥火工品技术特点，努力开发其相关性衍生产品，如气象探空火箭、消防灭火火箭、军事训练器材等产品，争取在军品领域有更大的发展空间。

14、公司军品合同负债的构成是怎样的，军方采购火工品是否会给公司预付一定的订金？

答：公司军品国内销售主要通过央企集团组织的全国性军品订货会或军工企业直接采购获得军品订单，由于军品总体的交付周期较长，军方合同签订后会给总体单位提供一定的预付款作生产准备，但由于公司属于上游配套企业，有时会有些少量的预付款，公司生产并交付后，总体单位一般都会按合同规定的期限付款，部分货款有滞后现象，但不存在军品合同不良债务的风险。

15、公司未来有什么长远的规划？

答：随着国家“十三五规划”收官，“十四五规划”启动，公司也在着手起草“十四五规划”和中长远规划，公司目标是在“十三五规划”基础上，“十四五”期间，公司将充分发挥国有控股上市公司优质平台的优势，充分借鉴资本市场力量，不断深化改革，不断加大投入，不断加大科技创新力度，不断加大投资并购力度，不断壮大经济规模，不断提高经济效益，努力实现高质量跨越式发展目标。

16、公司的并购重组业务是否主要围绕民品业务展开？公司的投资并购是自上而下的推动还是根据公司发展需要来进行的？

答：不是。公司投资并购主要围绕能与公司战略协同发展的

| | |
|----------|---|
| | <p>项目和企业，注重与企业文化相适应的企业，避免不熟悉的高风险领域，围绕军工、气象环境监测等高科技领域项目和企业来开展。公司的投资并购有来自公司的股东和广大投资者的压力，也有公司自身发展的需要，还有来自省国资委和地方政府的推动，只有快速良性的发展才能真正回报社会和广大投资者的关切。</p> <p>17、公司民品业务如人工影响天气目前行业的发展趋势是由地基向空基转变，公司目前的发射架及防雹增雨火箭弹是以地基为主，针对未来“地转空”的趋势，公司有什么应对的措施？</p> <p>答：空基人工影响天气是未来的主要发展方向，国家层面加大了以飞机作业为主的空基人工影响天气力度，针对空基发展趋势，公司与有人机企业合作，如与西安飞机公司合作，公司提供专用的烟条播撒或焰弹发射装置及作业器材等，将新舟 60 飞机改造为人影飞机。公司还与国内部分无人机公司开展了合作，为无人机公司提供人影作业专用的载荷载具、气象探测等设备和作业器材等，未来公司还可能与无人机公司合作，探索为人工影响天气行业提供服务业务转变。</p> <p>18、在混改大背景下，公司将在 11 月 10 号有大规模限售股解禁，公司是否会考虑在资本市场上引入战略投资者？</p> <p>答：公司 11 月 10 日解禁的股东主要是公司的两个国有股东江西省军工控股集团有限公司和江西钢丝厂有限责任公司以及国家社保基金，核心技术骨干及管理层持股合伙企业平台股东尚未到达解禁期，公司作为一家国有绝对控股上市公司，又是一家事关国家安全领域的军工企业，国家对国有股东股份减持有相应的规定和计划安排，不存在大规模减持的可能性。公司在发展上，需要借助资本市场力量，但公司引入战略投资者较为谨慎，更多的是希望能够给企业带来发展机会的战略投资者，给企业更多支持和帮助，而不仅仅是资金上的支持。</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深圳证券交易所的要求签署调研《承诺书》。</p> |
| 附件清单（如有） | |
| 日期 | 2020 年 10 月 16 日 |