

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：2020002

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	招商证券 王 超 岑晓翔 天弘基金 李佳明 深圳民森投资 丁凡伦 高志伟 永瑞财富 赵旭杨 上海名禹资产 王友红
时间	2020年10月15日下午
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、董事会秘书颜吉成先生
投资者关系活动主要内容介绍	参加调研的人员观看了公司上市宣传片，董事会秘书颜吉成对公司历史沿革作简要介绍，随后公司与投资者进行了互动沟通。 主要内容如下： 1、公司军用火工品作为火工元件，配套后的最终产品是什么？ 答：公司军用火工品广泛地应用于武器装备领域引信、枪弹、炮弹、炸弹、火箭弹、导弹等产品及航空、航天、船舶等国防军工领域。

2、公司火工品配套于传统弹药领域和新型高精尖武器装备领域的占比是怎样的？

答：公司火工品生产是根据军方需求或总体单位进行的，目前公司配套于传统弹药领域较配套于新型高精尖装备领域的比重更高些，随着国家武器装备现代化和国防军工领域的需要，随着公司科研开发力度不断加大，承担国家高新工程及重大、重点型号的任务增多，未来配套于高精尖武器装备的比例会显著增加。

3、公司火工品在全国火工品市场份额是多少？

答：这些数据属于国家军工保密信息，无法通过公开渠道获得具体的数据，因此无法得出结论。

4、火工品分类分为火工元件、火工装置和火工系统，如何区分这三类？

答：（1）火工元件

火工元件在火工品类别中通用性最广，往往一种产品可以用于几十种武器，同时也是火工装置、火工系统、热电池的内装元件，按用途划分主要有火帽、点火头、点火器（含点火管）、点火具、传火具（含药盒、药包）、底火、延期件、索类（含导火索、延期索、切割索）、雷管、起爆器、传爆管（含导爆管）、曳光管、作动器（含拔销器、推销器）、电爆管；以输入特性划分主要有针刺、撞击（含拉拔）、火焰、电、冲击波、惯性、两用（含火-电、电-撞、针-电等）、激光等，其中以电、针刺类最多。

（2）火工装置

火工装置是由火工元件及装药组成且只完成一种功能的装置，既可以是机械功能或燃爆功能，也可以是电流输出（如热电池），或烟光效应输出（如发烟装置）。火工装置在航天器中具有很大通用性，主要有爆炸螺栓（含分离螺栓、螺帽、火工锁）、弹射装置、切割装置、自毁装置、传爆装置、点火装置、气体发生器、切割器、阀门（含常闭阀门、常开阀门）、发烟装置（含发烟罐）、热电池。

（3）火工系统

在航天工程中，火工系统是指由数个火工元件或数个火工装置组成，同时完成两个以上（含两个）功能的组合体，主要有非电传爆系统、非电点火系统、非电分离系统等。火工系统一般与武器型号相连，通用性差。在通用弹药或引信中，火工系统主要是指传爆序列，它通常由一系列激发感度由高到低而输出能量由低到高的火工元件组成的有序排列，其功能是把一个相当小的初始冲能有控制地放大到适当能量，以起爆弹药主装药或引燃发射装药，可细分为传爆序列和传火序列。

5、公司军品获取订单的形式是以招标形式还是其他什么形式？

答：公司军品配套关系从研发时基本形成，目前，国内军品订单主要通过中国兵器工业集团公司、中国兵器装备集团公司等央企军工集团组织的全国性军品订货会或军方招标采购及总体单位直接采购获得订单。根据军品订货会具体情况，公司与客户签订次年军品合同或补充合同。国家对军品出口实施严格的许可制度，军品出口须通过军贸公司进行，公司的军贸产品由军贸公司负责与公司订货，再由军贸公司对外出口。

6、军方对公司军品产能富裕度以及库存是否有要求？

答：没有具体要求，但军方会对从事军品科研生产企业实施武器装备承制单位进行资格认定，对军品科研生产能力等内容进行核查，在公司签订军品合同后，要求企业严格按照合同规定和任务期限组织生产，驻地、驻企军代表对军品生产和交付过程全过程进行监督，确保按期保质保量地完成军品生产任务。

7、最近公司军品需求是否有显著增加？

答：公司及前身江西钢丝厂经过几十年发展，与国内主要军工总体单位建立了长期的良好合作关系，受到客户的肯定，军品产品品种结构和配套关系相对固定，部分新产品与军品总体单位科研生产进度高度关联，军品需求主要来自于军品总体单位，少量订单来自于军方招标采购或军贸需求，近年来，随着新产品不断增多，未来军品需求呈现稳定增长局面。

8、公司与下游客户建立研发合作关系是以什么形式，招标还是什么？

答：公司与下游客户主要以产品或项目建立长期的合作关系，在预研阶段就加大合作力度，双方共同争取项目科研生产任务，随着军改的深入，下游军品总体单位争取军方任务时逐步以直接订单转为竞标方式取得，在寻求与上游合作时主要以内部组织招标方式并同时充分考虑双方的合作历史、企业能力等因素来确定，一旦公司获得认可后，军品总体单位会与公司签订项目研发合同，按合同中约定组织需要完成的研发工作。

9、影响公司火工品产能的因素有哪些？

答：影响公司火工品产能主要因素有场地、设备及人员等因素，火工品生产企业准入门槛较高，必须取得相应资格资质

认定，同时对安全生产要求很高，必须遵守定员定量生产规定、特殊时期不允许生产等要求。

10、公司 2017-2019 年军品收入呈持平状态，是因为需求的问题还是产能的问题？

答：两方面都有，一是需求问题，公司产品品种结构和配套关系相对固定，常规武器装备订货稳定，而公司承担为高新工程、重大或重点型号武器装备配套研发的新产品研制周期较长，特别配套军品总体单位研制周期更长，一些新产品还处于研制或定型阶段，还没有正式转入批量生产，随着国家对新型武器装备的需求快速增长，将呈现增长局面。二是产能问题，公司目前产能受制场地、设备和人员等因素，安全生产要求高，影响了生产和交付。

11、2020 年公司前三季度订单增速大概是多少？

答：公司前三季度订单增速大概在 20%左右。在军品订单上，在已获得的军品订单基础上，后续还有补充军品订货会需要签订部分军品合同。在民品订单上，主要是国家和地方关于人工影响天气投入增加，部分省份实施了一批人工影响天气能力建设项目，公司积极争取部分项目订单所致。

12、公司产品生产周期长吗？

答：公司生产的军品具有型号多、体积小、批次多、数量大的特点，军品的生产周期主要包括投料、加工、半成品检验及入库、试验、成品检验、军验等过程，一般情况下，主要军品生产周期为 20-60 天。公司民品中所需部分零部件、电路板等外协外购件，由公司向上游配套协作的合格供方提供图纸、技术要求负责生产，部分表面处理、机加工序委托协作方，公司进行生产、组装、调试、检验，合格后提交客户验收，其生产周期一般为 40-60 天左右。

13、公司预计未来“十四五”期间军品订单会增加吗？

答：随着国际形势变化，周边安全形势日趋复杂，国家军费支出将呈现稳定增长局面，特别在有局部冲突、边境冲突的情况下，将会有大幅度增加的可能，加上公司持续加大科技投入，新产品不断增多，预计军品火工品订单将会稳定增加。

14、公司目前产能利用率大概是多少？

答：公司目前军品的产能处于接近饱和状态，民品在扩产项目达产后，产能较为富余。目前，公司总占地面积 544.42 亩，其中军民用火工品生产区占地 401 亩，由于火工品属于危险爆炸物品，其安全生产要求高，特点是占地面积大、建筑面积小，公司正在积极推进军品扩能建设，在地方政府支持下，预计新增土地 180 亩左右，新增多条科研生产线及检验生产设施，满足公司军用火工品科研生产能力增加的需要。

15、公司进行产品扩能，单位面积的生产效率是否会提升？产品生产能否实现自动化？

答：会有提升，一是公司在产品扩能时，注重引入新技术、新装备特别是引入自动化、智能化装备和生产线，尽可能减少占用场地面积和人员数量，提高生产效率；二是优化产品结构，随着公司新产品中高附加值、新技术产品比重的增加，单位面积的产出将会较大提升。

16、公司新产品储备情况如何？

答：公司注重加大科技投入，按“预研一代、开发一代、储备一代、生产一代”理念，组织各类新产品、新技术开发，其中部分军民用新产品处于已定型或鉴定正在做批产准备或技术应用推广阶段，另外还有正在研发的新产品 120 余项，其中军品在研新产品项目有 90 余项，民品在研项目有 30 余项，新产品储备较为丰富，为公司经济增长提供强有力的支撑和保障。

17、公司军品行业上游产业是什么？是否会有瓶颈？

答：公司军品行业的上游产业主要是各种化工原材料、金属原材料、玻璃钢壳体、电子元器件等产业，还有金属加工件、电子线路板等外协外购件配套产业，这些材料及外协外购立足国内供应，供应充足，不存在瓶颈。

18、公司研发投入占收入比例很高，是什么原因呢？

答：公司研发投入占比较高，军品上主要是由于国家对于武器装备更新换代速度较快造成的，新型武器装备需要不断加大研发投入；民品上，国家和地方对人工影响天气、气象环境监测等领域技术进步要求不断提高，加上行业准入门槛低，竞争对手不仅有国内企业，而且来自国际上发达国家，激烈的市场竞争促使了企业必须加大投入，才能跟上发展的步伐，才能获得生存和发展的机会。

19、公司的第一大最终用户是陆军吗？

答：是的。

	<p>20、传统的弹药底火产品和新产品的比重是怎样的一个趋势？</p> <p>答：未来传统的弹药底火产品总量将保持相对稳定，随着新产品不断增多，新产品比重将不断增长。</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