证券代码：688543 证券简称：国科军工

**江西国科军工集团股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：2024-002

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 ☑业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 通过上海证券报•中国证券网参加公司2024年半年度业绩说明会的全体投资者 |
| 会议时间 | 2024年9月20日16:00-17:00 |
| 会议地点 | 上海证券报•中国证券网（网址：https://roadshow.cnstock.com/） |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长：毛勇先生  总经理：余永安先生  董事会秘书、财务总监：邓卫勇先生  独立董事：朱星文先生、段卓平先生、易蓉女士 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 公司本次业绩说明会无预征集问题，业绩说明会正式开始后，公司在遵守信息披露相关规定的前提下回复投资者提问，回复内容不涉及未披露的重大信息。现将本次业绩说明会投资者提出的问题及公司答复情况整理如下：  **问题一：调研的时候贵公司说随着规划b区产能释放弹药产能和效率数倍提升。然而中报显示弹药收入没有增长，请问是什么原因？**  回答：尊敬的投资者您好！随着统筹规划建设项目B区专业化产线产能逐步释放，自动化产线生产模式已见成效，生产效能得到快速提升，公司弹药产能以及生产效率将不断的得到提升，弹药的营业收入增长与B区产能释放非必然影响，而弹药的生产与交付按惯例主要是因为上游配套产品从每年4-5月份后陆续交付后才能开始组织总装，营业收入在6月份后陆续确认。感谢您的关注！  **问题二：公司8.1亿项目是不是已经算是建设了？按照调研的说法，预计投资回收期为5年（包含建设期），这个说法还成立吗？**  回答：尊敬的投资者您好！公司拟8.1亿元投建动力模块能力建设项目。项目全部建成后，预计投资回收期为5年（含建设期）。截止目前该项目建设用地征地已完成，土地使用权证正在办理中。后续进展烦请您关注公司披露的定期公告。感谢您的关注！  **问题三：中报显示固体动力发动模块收入翻倍，请问贵公司8.1亿的项目建成后，该领域的毛利是否能提升？根据目前的订单情况，到时候会否存在产能过剩？**  回答：尊敬的投资者您好！在导弹(火箭)固体发动机动力模块领域公司持续的科研投入取得了一批型号研制任务，批产任务持续增加；公司拟投资8.1 亿元用于动力模块能力建设，用以持续扩大产能，以满足型号研制任务转批产的能力需要，支撑公司规模发展，提升行业地位和抗风险能力，增强公司综合实力。感谢您的关注！  **问题四：公司3.4亿项目建设发动机总体研发，技术储备到位了吗？试验产品是否已经得到下游认可？该产品是简单的延伸产业链还是具有很强的市场竞争力？**  回答：尊敬的投资者您好！公司一直从事发动机动力模块的技术研究和生产，在细分领域拥有丰富的科研、试验经验，制备工艺技术在国内同行业中处于领先水平。近年来公司拟在航天发动机动力模块业务的基础上，在产业链两端进行延伸，并已取得了固体发动机的科研生产相应资质，同时开展了部分固体发动机壳体及相关配套产品的生产试制。同时，在公司总部建立研发中心，可以利用其省会城市的区位优势，通过外部引进与内部培养相结合，与高校、科研院所开展产学研合作等多种方式打造科研、管理和生产队伍，为本项目的实施提供人力支撑。  本项目建成后，可以拓展新的产品业务领域，有助于公司进一步夯实核心竞争力，成为公司新的经济增长点，由此提升行业地位和抗风险能力，增强公司综合实力。感谢您的关注！  **问题五：过去一段时间军工企业收入下滑明显，请问站在公司的角度，能告知下下半年采购节奏是否恢复增长？任何看待后面2年的军工产品采购变化？**  回答：尊敬的投资者您好！武器装备是国防建设的基础，军方按照军费开支计划进行采购，年度采购量一般比较稳定， 但也因军方根据国内外局势、部队需要及预算盈余情况进行补充订货、专项订货和应急订货而存在一定程度的波动。总体而言军方的军品采购随着军费中装备费的增长而稳步增长，受经济周期性波动影响较小。感谢您的关注！  **问题六：公司在拓展商业航天领域方面最新的情况是怎么样的？8.1亿项目是否能民用？**  回答：尊敬的投资者您好!公司持续关注商业航天领域的市场动态和技术发展趋势，并会根据公司的整体战略和市场机遇，适时评估并做出决策。感谢您的关注！  **问题七：公司股权激励的设置条件是否过于容易，按照公司自己对募投项目的估算，要实现目标太简单了，起不到任何激励作用。请公司说明一下**  回答：尊敬的投资者您好！在当前复杂多变的市场经济环境及行业竞争加剧的背景下，为进一步健全公司长效激励机制，吸引和保留优秀人才，充分调动公司员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，助力公司战略和经营目标的实现，在充分保障股东利益的前提下，公司按照相关法律法规制定了本次股票激励计划，股权激励归属所设置条件对标了行业水平，统筹考虑了科研投入增长、股份支付等因素影响，得到了上级及相关方认可，归属条件是具备一定挑战性。  2024年7月31日，公司已公告《2024年限制性股票激励计划(草案)》，拟授予不超过200人，约占公司2023年底员工总数的23.26%，主要拟激励对象为技术/业务与管理骨干。公司拟授予第二类限制性股票数量为360万股，占公司股本总额的2.05%。公司层面的行权考核年度为2025-2027年，具体来看，2025-2027年扣非归母净资产收益率分别不低于6.8%/7.3%/7.8%，且不低于对标企业75分位水平或同行业平均值；以2023年扣非归母净利润1.39亿元为基数，2025-2027年扣非归母净利润年复合增长率不低于15%；2025-2027年研发投入强度不低于7%/7.01%/7.02%。感谢您的关注！  **问题八：请介绍下公司在无人机领域的进展情况？**  回答：尊敬的投资者您好！公司借助导弹（火箭）固体发动机动力与控制产品技术优势，在无人机领域中，无人机助推器近年实现了大批量交付，该领域也是公司进一步拓展目标。感谢您的关注！  **问题九：泰豪等大股东在二级市场上疯狂减持，请问公司控股股东是否准备直接把股份收回来，然后提升股息超过2%，这样又做到了市值管理又达到了理财的效果，毕竟现在国债收益率也就2%泰豪等大股东在二级市场上疯狂减持，请问公司控股股东是否准备直接把股份收回来，然后提升股息超过2%，这样又做到了市值管理又达到了理财的效果，毕竟现在国债收益率也就2%**  回答：尊敬的投资者您好！依泰豪科技出具的《股份减持计划告知函》，泰豪科技计划通过集中竞价交易方式减持公司股份数量不超过1,757,015股，占公司总股本的比例不超过1%；计划通过大宗交易方式减持公司股份数量不超过3,514,031股，占公司总股本的比例不超过2%；其减持是其根据自身资金需求而做出的决策，减持行为符合相关法律法规的规定。公司管理层一直专注努力提升经营业绩，力争以持续、稳定的良好业绩回报投资者。感谢您的关注！  **问题十：公司上半年研发投入4200多万，同比增长超过60%，请介绍下公司研发投入大幅增长的原因。**  回答：尊敬的投资者您好！公司深入实施“创新驱动”战略，加速发展新质生产力，并持续加大研发投入，赋能公司发展。2024年上半年，公司的研发费用达到4,260.7万元，同比增长66%。主要归因于以下几个方面：首先，公司持续加大前瞻性建设与核心产品的研发投入，特别是加大了在导弹(火箭)固体发动机动力模块和智能化新质弹药装备与单兵武器系统的科研投入力度，以期在这些关键技术领域取得突破性进展；其次，我们高度重视高水平研发人才的引进与培养，通过不断完善研发人才激励与考核机制，以提升人才吸引力和积极性；再次，公司进一步加大与行业龙头武器系统研发机构、行业知名院校的合作力度，从而进一步加强前瞻性技术、项目研究与人才培养的合作，以期为公司未来发展奠定更坚实的技术与人才基础。展望未来，为了进一步快速提升公司整体实力，公司将继续加大研发力度，从品质、技术和市场等方面多层次、全方位提高公司的可持续发展能力、增强成长性、提升公司核心竞争优势。感谢您的关注！ |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 时间 | 2024年9月20日 |