

证券代码：688776

证券简称：国光电气

## 成都国光电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-010

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称	天风证券、中信证券、光大证券、国联证券等
时间	2023年8月24日 14:00-15:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	李泞
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分：告知保密义务</b></p> <p>1. 告知保密义务；</p> <p><b>第二部分：董事会秘书介绍公司基本情况</b></p> <p>成都国光电气股份有限公司自成立以来，一直从事微波器件的研制生产，是国家微波电真空器件生产、科研基地之一，至今拥有超过60年的研制生产经验，多年来公司坚持以微波、真空两大技术路径为主线，并结合材料学、光学、自动化、电子学、核物理、低温物理、热力学等科学技术，研发生产出了行波管、磁控管、充气微波开关管、微波固态器件、核工业设备、压力容器真空测控组件等产品，广泛应用于雷达、卫星通信、核工业、新能源等领域。</p> <p>多年来公司始终坚持以技术为导向，鼓励自主创新，2023年上半年公司新申请国内发明专利、实用新型专利及软件著作权共7项，其中发明专利2项，实用新型专利5项。并成功拓展霍尔电推进器核心部件、多波段收发源、点火控制装置等多种新产品种类及业务。</p> <p>2023年上半年度，公司实现营业收入437,413,773.41元，营业利润52,930,638.67元，利润总额56,439,308.24元，实现归属于母公司所有者的净利润47,588,870.87元。</p> <p><b>第三部分：问答环节</b></p> <p>问：公司2023年经营业绩同比去年同期出现了较明显的下降，是什么</p>

	<p>原因呢？</p> <p><b>答：</b>主要是受客户阶梯性降价要求及行业税制改革影响。部分行业下游订单待落地或明确，公司微波器件产品收入规模及产品毛利率均有一定程度下降，且毛利率较低的核工业产品收入占比上升所致。</p> <p><b>问：</b>公司核工业专用零部件的良率是否稳定或提升？</p> <p><b>答：</b>公司核工业专用零部件已经批量生产并交付，但随着生产线的产业规模提升及使用反馈，部分工艺需要改进，目前良率仍有提升空间。公司已经联合国内知名相关专业高校开展了改进研究，目前已经有了较明确的改进方案。</p> <p><b>问：</b>据了解，降价谈判的情况在行业内很普遍，但是公司谈判明确的进度似乎要慢一点，是什么原因呢？</p> <p><b>答：</b>公司主营产品及业务为子系统或分系统级别，需要根据相关项目与客户进行逐项谈价。相对部分元器件企业的谈价进度来说，确实会慢上一点。</p> <p><b>问：</b>以公司的角度来看，目前公司受到行业税制改革及降价的影响大吗？从长远看来，这部分影响会长期持续下去吗？</p> <p><b>答：</b>客观来说，本次行业降价要求的力度还是挺大的，出乎公司的年初预计。当然从长远看来，公司的经营计划及方向并不会受到太大影响，近年来公司努力拓展新的产品及业务领域，部分新产品已经开始或即将开始放量，有望为公司进一步发展提供有效支撑。</p> <p><b>问：</b>公司募投项目进度如何？受前期部分客观因素影响，会导致交付投产节点的延后吗？</p> <p><b>答：</b>公司募投项目在前期确实受到了部分客观因素的影响，但是目前项目已经进入主体建设阶段，整体进度是符合公司前期计划节点的。若项目后期交付节点出现明显变化，公司将及时告知投资者。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年8月24日

证券代码：688776

证券简称：国光电气

## 成都国光电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-011

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称	苏州君子兰资本
时间	2023年8月29日 13:30-15:30
地点	公司第四会议室
上市公司接待人员姓名	李泞
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分：告知保密义务</b></p> <p>2. 告知保密义务；</p> <p><b>第二部分：董事会秘书介绍公司基本情况</b></p> <p>成都国光电气股份有限公司自成立以来，一直从事微波器件的研制生产，是国家微波电真空器件生产、科研基地之一，至今拥有超过60年的研制生产经验，多年来公司坚持以微波、真空两大技术路径为主线，并结合材料学、光学、自动化、电子学、核物理、低温物理、热力学等科学技术，研发生产出了行波管、磁控管、充气微波开关管、微波固态器件、核工业设备、压力容器真空测控组件等产品，广泛应用于雷达、卫星通信、核工业、新能源等领域。</p> <p>多年来公司始终坚持以技术为导向，鼓励自主创新，2023年上半年公司新申请国内发明专利、实用新型专利及软件著作权共7项，其中发明专利2项，实用新型专利5项。并成功拓展霍尔电推进器核心部件、多波段收发源、点火控制装置等多种新产品种类及业务。</p> <p>2023年上半年度，公司实现营业收入437,413,773.41元，营业利润52,930,638.67元，利润总额56,439,308.24元，实现归属于母公司所有者的净利润47,588,870.87元。</p> <p><b>第三部分：问答环节</b></p> <p><b>问：</b>公司募投项目的建设进度似乎不是很快，有什么原因吗？</p>

**答：**公司募投项目在前期确实受到了部分客观因素（地铁经过、大型赛事等）的影响，但是目前项目已经进入主体建设阶段，整体进度是符合公司前期计划节点的。

**问：**据了解，目前税制改革落地之后，行业各整机单位的执行要求似乎各有不同，公司有受到影响吗？

**答：**是有的，具体根据客户单位要求来执行。开具含税票对公司产品毛利是存在影响的。

**问：**公司在半年报中提到了今年微波器件销售规模的下降，具体是什么原因造成的呢？这个情况会长期持续下去吗？

**答：**主要是受客户阶梯性降价要求及行业税制改革影响，部分行业下游订单待落地或明确，公司微波器件产品销售规模受到一定影响。但是从长远看来，公司近年来努力拓展及跟进的新产品及业务领域，已经有部分下游需求开始或即将开始放量，有望为公司进一步发展提供有效支撑。

**问：**公司新拓展的产品主要有哪些呢？能简单介绍一下吗？。

**答：**新拓展的产品主要是霍尔电推进器核心部件、点火控制装置、多波段收发源。其中，霍尔电推进器核心部件是一种为电推进系统点火的电真空器件，通过加热阴极产生电子，使氙气等介质电离产生大量离子轰击发射体，维持发射体温度进入自持放电状态，实现电推进系统点火，并中和推力器喷出的高速离子以保证羽流的电中性，从而避免航天器带电；多波段收发源是一种包括频率源、频率综合器、收发源等多种产品在内的产品类型；点火控制装置是导弹等装备发射过程中的重要部分，也是点火装置的核心部件。

**问：**这些新拓展产品已经有交付使用了吗？

**答：**是的，目前已经有部分产品交付客户使用。特别是电推核心部件，已经在空间站成功应用；点火控制装置与多波段收发源也有部分产品实现了为国内知名主机厂商及研究院所配套。

**问：**相比于传统的化学推进，电推有什么优势吗？

**答：**电推在效率、重量、体积及带电安全性上有明显优势。

**问：**综合下来，公司对未来发展还是比较乐观积极的是吗？

**答：**是的，从公司了解的信息及行业发展的角度出发，公司对未来发展还是比较乐观的。当前部分新产品与业务已经开始出现需求与放量，是有望为公司未来进一步发展提供有效支撑的

**问：**公司空间行波管的进度怎么样了？

**答：**公司正积极与星网公司等下游需求单位沟通跟进，目前部分产品已经交付用户，等待打星验证窗口。

	<p><b>问：</b>公司核工业零部件业务，有计划向民用市场拓展吗？</p> <p><b>答：</b>有相关计划，正在积极拓展布局。</p> <p><b>问：</b>最近新闻中提到的我国可控核聚变取得突破引起反响挺大的，公司对此有什么看法吗？</p> <p><b>答：</b>最重要的是实现了高约束模式运行，它代表着等离子体的密度足够高，具备了可控核聚变商业化运行的重要条件之一。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年8月29日

证券代码：688776

证券简称：国光电气

## 成都国光电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-012

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>民生证券成都策略会</u>
参与单位名称	民生证券等
时间	2023年8月30日 14:00-17:00
地点	民生证券成都策略会
上市公司接待人员姓名	李泞
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分：告知保密义务</b></p> <p>3. 告知保密义务：</p> <p><b>第二部分：董事会秘书介绍公司基本情况</b></p> <p>成都国光电气股份有限公司自成立以来，一直从事微波器件的研制生产，是国家微波电真空器件生产、科研基地之一，至今拥有超过60年的研制生产经验，多年来公司坚持以微波、真空两大技术路径为主线，并结合材料学、光学、自动化、电子学、核物理、低温物理、热力学等科学技术，研发生产出了行波管、磁控管、充气微波开关管、微波固态器件、核工业设备、压力容器真空测控组件等产品，广泛应用于雷达、卫星通信、核工业、新能源等领域。</p> <p>多年来公司始终坚持以技术为导向，鼓励自主创新，2023年上半年公司新申请国内发明专利、实用新型专利及软件著作权共7项，其中发明专利2项，实用新型专利5项。并成功拓展霍尔电推进器核心部件、多波段收发源、点火控制装置等多种新产品种类及业务。</p> <p>2023年上半年度，公司实现营业收入437,413,773.41元，营业利润52,930,638.67元，利润总额56,439,308.24元，实现归属于母公司所有者的净利润47,588,870.87元。</p> <p><b>第三部分：问答环节</b></p> <p>问：公司微波器件谈价进度如何？</p>

**答：**已经有部分完成，还有部分产品仍在与客户方进行沟通。

**问：**本次降价对公司来说，是只有电真空器件降价还是？压力大吗？

**答：**据公司了解，本次降价是整个军工行业都受影响。公司整个军品业务都有降价压力，不只是电真空器件，也包括固态器件。整个降价压力确实是高于公司年初预计的。

**问：**公司核工业阀门存在降价压力吗？

**答：**阀门产品不存在降价压力，也未发生降价。

**问：**公司先期改进的阀门生产线进度怎么样呢？从公司定期报告中分析，阀门产品的良率似乎不是很理想？

**答：**改进的生产线已经批量投料生产。但随着产业规模的提升及使用反馈，部分工艺和流程需要改进，目前良率仍有提升空间。公司已经联合国内知名相关专业高校开展了改进研究，目前已经有了较明确的改进方案。

**问：**公司空间行波管的进度怎么样了？

**答：**公司正积极与下游需求单位沟通跟进，目前部分产品已经交付用户，等待打星验证窗口。

**问：**公司在卫星应用方面，除了空间行波管，还有什么产品吗，中期报告提到了一个新产品叫霍尔电推核心部件？

**答：**是的，公司新拓展的霍尔电推进器核心部件也是应用在卫星上。而且目前该产品已经在空间站成功应用，另有多种型号也已进入工程应用阶段。

**问：**最近，合肥方面放出了一项可控核聚变项目的招标公告，整体项目金额 80 多亿。公司有参与吗？

**答：**关于这个项目，公司一直在密切关注。在项目伊始，公司就已经联合国内知名院所参与配套承制，目前跟进进度不错。后续若有进展，公司将及时告知。

**问：**合肥方面的计划中提到了“示范发电”、“工程发电”两个不同节点，有什么区别吗？

**答：**主要是商业化应用方面的区别，简单理解来说，工程发电就是实现长期稳定的商业化应用。

**问：**近年来，国内可控核聚变行业发展速度似乎很快？

**答：**是的，国内可控核聚变行业的发展已经由以前的“跟跑”、“并跑”，发展到现在部分领域“领跑”只用了几十年的时间，特别是近年来的发展非常迅速。国内各个相关院所、高校甚至是企业都有自己的研究或装置建造计划。

	<p><b>问：</b>随着公司新拓展业务市场需求的逐步出现与未来放量，公司是否考虑过产能能否满足与人力瓶颈的问题呢？</p> <p><b>答：</b>对于这些问题，公司是有考虑的。目前看来，公司规划的未来产能及当下各类人才储备是能满足未来增长的。同时公司也会随时根据合同交付情况进行针对性优化。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年8月30日

证券代码：688776

证券简称：国光电气

## 成都国光电气股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-013

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称	天风证券、易方达基金、永赢基金等
时间	2023年9月6日 14:30-17:00
地点	民生证券成都策略会
上市公司接待人员姓名	李泞
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分：告知保密义务</b></p> <p>4. 告知保密义务：</p> <p><b>第二部分：董事会秘书介绍公司基本情况</b></p> <p>成都国光电气股份有限公司自成立以来，一直从事微波器件的研制生产，是国家微波电真空器件生产、科研基地之一，至今拥有超过60年的研制生产经验，多年来公司坚持以微波、真空两大技术路径为主线，并结合材料学、光学、自动化、电子学、核物理、低温物理、热力学等科学技术，研发生产出了行波管、磁控管、充气微波开关管、微波固态器件、核工业设备、压力容器真空测控组件等产品，广泛应用于雷达、卫星通信、核工业、新能源等领域。</p> <p>多年来公司始终坚持以技术为导向，鼓励自主创新，2023年上半年公司新申请国内发明专利、实用新型专利及软件著作权共7项，其中发明专利2项，实用新型专利5项。并成功拓展霍尔电推进器核心部件、多波段收发源、点火控制装置等多种新产品种类及业务。</p> <p>2023年上半年度，公司实现营业收入437,413,773.41元，营业利润52,930,638.67元，利润总额56,439,308.24元，实现归属于母公司所有者的净利润47,588,870.87元。</p> <p><b>第三部分：问答环节</b></p> <p><b>问：</b>最近，合肥所的可控核聚变项目的招标公告发布，整体项目金额</p>

	<p>80 多亿。公司有参与吗？</p> <p><b>答：</b>关于这个项目，公司一直在密切关注。在项目伊始，公司就已经联合国内知名院所参与配套承制，目前跟进进度不错，正在对接沟通之中。后续若有进展，公司将及时告知。</p> <p><b>问：</b>公司在这个项目中大致能覆盖哪些部分呢？</p> <p><b>答：</b>公司真空及核工业业务已发展多年，技术及项目经验积累丰富。技术上，公司能覆盖第一壁、偏滤器、阀门、风机、管路以及其他配套系统建设等业务。</p> <p><b>问：</b>公司之前有成系统的建设经验吗？</p> <p><b>答：</b>是有的。</p> <p><b>问：</b>除了合肥方面，之前成都这边公布核工业建设项目，公司还在跟进吗？</p> <p><b>答：</b>正在积极跟进沟通中。后续若有进展，公司将及时告知。</p> <p><b>问：</b>公司现在核工业业务还是以 ITER 项目为主吗？</p> <p><b>答：</b>经过多年发展，公司核工业业务除了 ITER 项目外，其他专用零部件的业务支撑力度也很大</p> <p><b>问：</b>随着低轨卫星计划的不断推进，公司在卫星应用方面的产品进度如何？除了空间行波管，还有拓展什么产品吗？</p> <p><b>答：</b>目前空间行波管亦有部分产品交付用户，等待打星验证窗口。公司新拓展的霍尔电推进器核心部件也是应用在卫星上。目前该产品已经在空间站成功应用，另有多种型号也已进入工程应用阶段。</p> <p><b>问：</b>看来公司近年来拓展力度不小，有考虑过之后市场需求开始出现后产能配套问题吗？</p> <p><b>答：</b>目前看来，公司规划的未来产能及当下各类人才储备是能满足未来增长的。同时公司也会随时根据合同交付情况进行针对性优化。</p> <p><b>问：</b>合肥文件中提到了“示范发电”、“工程发电”有什么区别吗？</p> <p><b>答：</b>主要是商业化应用方面的区别，工程发电就是实现长期稳定的商业化应用。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 9 月 06 日