

证券代码：688552

证券简称：航天南湖

# 航天南湖电子信息技术股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024-003

|               |  |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研<br><input type="checkbox"/> 媒体采访<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他<br><input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 券商策略会 |
| 参与单位名称        | 长江证券、华夏基金、万家基金、中欧基金、中信保诚基金、中航基金、招行资管、招商证券、长城财富保险、新华资产、谢诺投资、西藏源乘投资、吴泽致远、天治基金、天壹资本、创富兆业、申九资产、睿盛投资、前海开源基金、前海互兴、平安养老、九泰基金、金信基金、嘉禾基金、汇泉基金、华富基金、恒安人寿、杭银理财、海通证券、光大保德信基金、工银理财、大成基金、创金合信基金、源闾投资、东方睿石、安信证券   |
| 时间            | 2024年2月22日 10:00   |
| 参与方式          | 电话会议   |
| 上市公司接待人员姓名    | 副总经理、董事会秘书贺民<br>证券事务代表肖小红  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、请介绍一下公司的经营情况？</p> <p>答：在外部环境复杂性、不确定性加剧和行业政策不断变化的背景下，公司根据年度科研生产计划，积极分解落实各项经营发展任务，确保了产品生产交付和新型号研制等各项工作顺利开展，公司整体运行相对平稳。</p> <p>在业务拓展方面，公司坚持聚焦防空预警雷达主责主业，</p>   |

同时抓住军贸市场发展机遇，积极推动军贸市场业务拓展，军贸业务实现了较大的增长；同时，加大雷达防护设备、雷达测试设备等配套装备产品业务拓展，成功开拓了新用户市场。此外，公司中标某军用空管雷达配套设备研制项目，迈入空管领域；公司成立了低空事业部，积极拓展低空探测新业务。

在研发创新方面，公司重点在研项目均按计划稳步推进，多型产品进入鉴定阶段；同时，公司成立了科技委，积极加强前沿技术攻关和预研项目投入，积极参与国家重点工程项目和国家安全重大基础研究项目的论证，为未来拓展新的应用领域奠定基础。公司也获批了国家级工业设计中心以及湖北省预警探测技术工程研究中心、雷达抗干扰技术重点实验室、雷达软件智能化技术应用创新中心。

在管理提升方面，公司以入选国资委第二批“科改示范企业”为契机，积极推动体制机制改革，持续完善内控制度和流程，提升公司治理水平；开展薪酬及绩效考核体系改革，激发创新活力；加快信息化、数字化能力建设，提升智能化、自动化制造水平，提高组织管理效能；加强产品质量管理，深化系统化质量观念和“零缺陷”质量意识，进一步提升公司的综合竞争能力。

2、公司财务指标季节性波动规律明显，背后的原因以及后续展望？

答：公司的经营业绩具有明显的季节性特点，四季度收入在全年的收入中占比较高，主要原因为公司的主营业务收入中，军方客户收入占比较高，军方客户的采购审批决策和管理流程具有较强的计划性和季节性，这个情况是符合军工行业整体收入的季节性特点。预计未来一定时期内还是会持续存在季节性特点。

3、国内防空预警雷达中警戒雷达和目标指示雷达的市场空间如何展望？

答：近年来国家持续加大对国防军事领域的投入，国防支出预算保持稳步增长，在国家积极加强国防现代化建设的趋势下，防空预警雷达作为军队信息化建设的重要装备之一，拥有较好的市场需求空间，未来的市场需求主要包括以下几个方面：（1）在役老雷达达到使用周期的替换需求；（2）国家防空预警体系的持续完善带来的需求；（3）新技术的发展带来的对防空预警雷达的新需求。

4、公司国内主要的下游客户有哪些？收入占比如何？

答：公司产品主要供应国内军方客户和军工集团，公司的防空预警雷达产品已成为我国防空预警领域的主力装备，在军方客户中广泛应用，产品已覆盖多个军种。收入占比中，客户A占比最高。

5、军贸方面目前在手订单情况如何？未来3-5年整体空间如何展望？

答：军贸业务近年来迎来了比较好的发展机遇，公司抓住机遇积极拓展相关业务，目前在手订单比较充足。由于国际环境复杂多变，许多国家急需建设和完善防空预警能力，对防空预警雷达产品的需求较为强烈；同时，随着技术水平的不断提升，公司防空预警雷达产品的国际竞争力不断增强，公司军贸业务未来预计拥有较好的发展空间。

6、改型及新研、新中标产品情况介绍？

答：公司新型号主要包括老产品升级迭代后的改进型产品、拓展的新一代产品和防空预警雷达领域首创型新产品等，产品研制项目按照研发计划在正常推进中，目前部分新产品已交付用户，部分新产品已处于状态鉴定阶段。

7、新老产品的毛利率是否存在差异？

答：由于老型号产品是单一来源获取的订单，新型号产品主要通过竞标方式取得，新老产品毛利率会存在一定的差异。

8、公司面向不同下游客户产品交付节奏是否存在差异？

|      |   |
|------|---|
|      | <p>答：公司产品的交付主要是依据客户的需求计划安排及合同约定确定，不同的客户产品交付节奏会存在一定的差异。</p> <p>9、公司主要通过单一来源获取订单，目前产品是否存在价格压力？对公司整体的影响如何？后续是否存在审价压力？</p> <p>答：公司在产的主要老型号产品已完成了审价，价格压力相对较小，后续除少部分通过单一来源方式获取的订单存在审价的情况外，通过竞标方式获取的新型号产品将不再进行审价，如用户采购政策无重大变化，公司审价压力较小。</p> <p>10、公司降本增效的具体措施？未来整体的实际毛利率情况如何展望？</p> <p>答：公司积极推动低成本战略，实行降本增效，具体措施主要包括：（1）在产品研制过程中推行低成本方案设计，降低产品成本；（2）利用信息化、数字化手段推动智能化制造，提升生产效率，降低生产和管理成本；（3）加强供应链管理，控制外协成本。公司将通过采取上述措施，力争使公司整体毛利率维持在相对合理的水平。</p> <p>11、公司在防空预警雷达以外，是否有进一步业务拓展的规划？</p> <p>答：公司未来将围绕防空预警雷达核心主业，积极完善防空预警雷达及模拟训练设备、防护设备等配套装备产品谱系，进一步拓展产品应用平台；同时，积极拓展军贸业务、低空探测业务、空管业务等，不断拓宽产品应用领域，推动形成多元化发展格局，培育新的收入增长点。</p> <p>12、公司是否有做进一步股权激励的计划？</p> <p>答：公司在 2015 年和 2020 年完成了两次股权激励，未来公司将会根据实际情况和需要考虑实施包括股权激励在内的多种中长期激励方式。</p> |
| 附件清单 | 无   |