

证券代码：300629

证券简称：新劲刚

广东新劲刚科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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（请文字说明其他活动内容）
-----------	--

	应用领域。2024年度，仁健微波实现净利润2,327.79万元，扣除非经常性损益后的净利润2,323.53万元，超额完成了业绩承诺。针对行业出现的不利变化，公司一方面积极向内发力，推动降本增效，不断提升可持续发展能力。一是以数字化转型为契机，推进人岗匹配，优化业务流程和人员结构，提高经营效率；二是结合上半年新产品研发任务繁多的有利条件，在产品研发设计端提倡“品质优先、兼顾成本”理念，推进“向设计要效益”专项工作，有效降低产品生产成本。另一方面积极关注新领域，把握新机会，积极推进产品能力和市场能力建设。一是充分利用公司在雷达、电子对抗领域的技术和资源积累，针对低空经济领域研究开发“低慢小”探测雷达；以频率源技术为基础，同步开发推出具有高性价比的全国产化信号源产品；二是积极推进集团军技民用战略。公司射频功放产品成功进入国产大飞机（C919）产业链并实现小批量交付。于2024年7月成立广东凯际智能，致力于将体系内公司长期积累的射频微波技术和产品往低空经济、卫星互联网等新兴应用领域推广和应用，在深耕老客户需求的基础上，积极挖掘新项目合作机会；着力开辟国外市场，构建内外双循环的业务发展格局；三是积极走出去与行业内领先的技术型公司及团队交流，寻求产业投资并购机会。公司对未来创造良好的经营业绩回报广大投资者充满信心。感谢您的关注！ 2. 尊敬的董事长，请解释一下2025年3月24日公司股价为什么暴跌，公司是怎么管理内幕信息的！2025年3月24日是谁把公司年报信息提前透露给机构的，请把内鬼找出来。 答:尊敬的投资者，您好！公司历来高度重视股价波动及内幕信息管理。2025年3月24日股价下跌可能与市场环境、行业调整等情况有关。公司一直严格按照相关法律法规和监管要求，规范内幕信息管理，不存在故意泄露内幕信息的行为。我们将持续强化内部管控，确保信息公平披露，维护投资者合法权益。感谢您的关注！ 3. 1. 2024年与2025年一季度均存在交大数额的信用减值，请问是什么原因2. 2025年一季度营业收入远低于上年同期请问是什么原因3. 请问低空业务和特殊材料业务发展情况如何 答:尊敬的投资者，您好！1、根据《企业会计准则》的要求，企业需于每个资产负债表日对金融资产的预期信用损失进行评估，并根据评估结果计提相应的信用减值拨备。公司主要客户为科研院所及整机厂商，受经济环境及行业相关政策叠加影响，客户货款支付周期有所延长，因此信用减值损失计提金额较大。公司对信用减值损失的处理
--	---

	理，符合《企业会计准则》的要求。2、2025年一季度营业收入远低于上年同期，主要系由于下游行业短期调整影响，部分客户合同签订审批周期延长，进而导致公司一季度满足《企业会计准则》收入确认条件的合同金额减少所致。3、①在低空业务上，目前，公司全资子公司凯际智能已具备低小慢雷达和无线电侦测设备的研发、生产能力。凯际智能于2024年10月24日与深圳市智胜高技术研究院签署了《关于推动低空经济示范与产业生态共建战略合作协议》，双方在低空经济领域的商业落地示范、产业生态共建等方面展开战略合作。像深圳市坪山区建设“路空一体”智能网联测试基地、西安元朴网络科技有限公司即时配送体系建设与航路基础设施示范工程建设等项目都在有序推进。②在特殊应用材料业务上，由于相关领域产品具有研发难度大，研制周期长的特点，因此进展相对缓慢。目前，在X型号飞行器上应用的热障涂层产品已经开始定型量产，实现了一定规模的营业收入，但因客户订单推进进度发生变化，2024年订单有所减少；公司的X型吸波复合材料产品成功通过客户端前期技术验证，具体什么时候能够起量取决于下游装备的定型时间以及列装进度，尚存在较大不确定性。进入2025年一季度，公司特殊应用材料业务订单较去年同期，有所增长。感谢您的关注！ 4. 在2024年年报中提到“聚焦军工电子和高性能金属基复合材料业务”，在这两大核心业务上未来的具体发展规划是什么？ 答:尊敬的投资者，您好！公司2025年在发展战略上仍然要坚持聚焦发展不动摇。公司目前明确的“特殊应用领域电子业务”和“特殊应用领域材料业务”两条发展主线，特殊应用领域电子业务方面将充分发挥宽普科技和仁健微波的市场协同效应，进一步整合产业资源，有效拓展射频微波业务新市场，为持续发展和持续增长积蓄力量；特殊应用领域材料业务方面将通过康泰威近几年的聚焦发展，在热障喷涂材料、吸波复合材料等两个产品技术方面取得了良好进展，需要加大市场调研、挖掘、开拓力度，将这两项相对成熟的产品技术不断拓展应用场景和应用面，努力提升业务规模。凯际智能要充分利用与宽普科技和仁健微波的产业链协同优势，在现有基础上尽快突破低慢小探测雷达产品的市场应用，内销和出口并举，为公司业绩带来新增长。感谢您的关注！ 5. 为什么公司之前回复经营一起正常，订单良好，生产满负荷，为什么一季度反而会亏损，营收会大降，这样之前互动交流的回复不是误导投资者。
--	---

	答:尊敬的投资者,您好!2025年一季度营业收入下降,主要系由于下游行业短期调整影响,部分客户合同签订审批周期延长,进而导致公司一季度满足《企业会计准则》收入确认条件的合同金额减少;与此同时,公司根据《企业会计准则》的要求,于2025年一季度对金融资产的预期信用损失进行评估,并根据评估结果计提了信用减值拨备,从而导致2025年一季度亏损,感谢您的关注! 6. 我们不要浮夸的言辞,我就想问公司采取了什么措施扭亏为盈? 答:尊敬的投资者,您好!2025年一季度公司的亏损受几个方面因素的影响,一是受下游行业短期调整影响,部分客户需求阶段性延后,合同签订周期延长,导致可报告期满足收入确认条件的收入减少;同时下游客户的付款流程出现调整,公司的应收款项结算周期有所延长,使得信用减值损失计提金额相应增加。但是从长远来看,国防装备信息化智能化的发展方向没有变化,国防新域新质战斗力建设还有很长的路要走。公司有信心充分利用宽普科技和仁健微波在特殊应用射频微波领域长期积累的综合竞争能力优势,争取更多的业务机会,取得优于同行的经营业绩。2025年是十四五规划的最后一年,公司已充分感受到下游需求逐步回暖的迹象。为尽快改善公司业绩,公司拟采取以下措施:一是加强与客户的沟通,加快正式合同的签订落地;二是继续推进人岗匹配,推动降本增效;三是优化业务流程和人员结构,加快订单交付;四是多举措加大热障涂层材料、隐身材料、“低慢小”探测雷达和高性价比的全国产化信号源产品的市场拓展力度,努力增加收入来源渠道;五是积极与客户沟通协调,加快应收账款回收,提高资金使用效益。感谢您的关注! 7. 公司为何刚刚去年增发过,又一次提出要增发?增发的资金用途是什么。 答:尊敬的投资者,您好!公司于2025年4月22日发布了《关于提请股东大会授权董事会以简易程序向特定对象发行股票的公告》,旨在提请股东大会授权董事会根据公司的融资需求,在授权期限内审议并确定具体的发行方案。最终是否正式启动发行事宜,将视市场情况而定,存在较大的不确定性。感谢您的关注! 8. 鉴于当前国家政策导向,未来所在行业的发展趋势将如何演变?公司将如何适应这些变化? 答:尊敬的投资者,您好!未来,特殊应用行业将朝着智能化、信息化、无人化方向发展,新质战斗力和新域新质领域将成为新的增
--	---

	长点。公司将通过技术创新、国际市场拓展、优化企业治理等方式适应这些变化，同时密切关注政策动态，加强风险管理，以实现可持续发展。感谢您的关注！ 9. 在全球化背景下，咱们公司有没有具体的国际化发展战略，能不能分享一下？未来有没有计划怎么去拓展海外市场，提升国际品牌影响力？ 答:尊敬的投资者，您好！公司深耕特殊应用领域20多年，在特殊应用射频微波等技术和产品方面具有较为明显和优势和国际竞争力。2024年提出了着力开辟国外市场，构建内外双循环的业务发展格局的发展战略。先以信号源等电子测试设备、“低慢小”探测雷达等无人机反制设备为突破口，通过展会以及专业的海外业务渠道，拓展海外市场，扩大收入规模，提升公司在国际上的知名度和品牌影响力。感谢您的关注！ 10. 能不能介绍一下2024年新业务的进展情况 答:尊敬的投资者，您好！2024年公司积极关注新领域，把握新机会，积极推进产品能力和新业务领域的拓展。一是充分利用公司在雷达、电子对抗领域的技术和资源积累，针对低空经济领域研究开发“低慢小”探测雷达；以频率源技术为基础，同步开发推出具有高性价比的全国产化信号源产品；二是积极推进集团军技民用战略。公司射频功放产品成功进入国产大飞机（C919）产业链并实现小批量交付。于2024年7月成立广东凯际智能，致力于将体系内公司长期积累的射频微波技术和产品往低空经济、卫星互联网等新兴应用领域推广和应用，目前已与深圳市智胜高技术研究院签署战略合作协议，相关市场拓展工作正在有序推进。同时也在积极开辟国外市场，致力构建内外双循环的业务发展格局。感谢您的关注！ 11. 5G通信和人工智能等新兴技术的发展对电磁屏蔽材料的性能提出了更高要求。在现有的电磁屏蔽材料技术水平上，各位领导认为与行业内领先企业相比有哪些优势和差距？面对行业技术的快速更新将如何保持技术竞争力？ 答:尊敬的投资者，您好！首先，电磁屏蔽材料和电磁吸波材料是两个不同的技术方向。公司在电磁屏蔽材料实际应用方面，除了采取常规金属箔、金属网等屏蔽技术，还有导电漆、导电贴片等产品，在静磁场屏蔽方面则采用高磁导率贴片解决。电磁吸波材料是公司的主要技术方向，公司的产品包括吸波涂料、吸波贴片、吸波结构复合材料等，特别是吸波泡沫层状结构复合材料，是公司近年来开发的创
--	---

	新产品，其吸波性能和轻量化程度在行业里具备一定的技术优势。因公司目前产品以特殊应用市场为主，未来公司不排除对该领域的投入研发以及拓展。感谢您的关注！ 12. 随着国防信息化建设的推进军工电子行业迎来快速发展机遇，贵公司的射频微波产品在军工领域应用广泛，请问在当前政策的大力支持下，咱们是如何看待行业未来的发展空间和竞争格局的，认为自身在行业中的竞争优势和面临的挑战分别是什么？ 答:尊敬的投资者，您好！公司在特殊应用电子领域具有显著的竞争优势，特别是在射频微波技术和客户资源方面。随着国防信息化建设的推进，低空经济和卫星互联网等新兴领域为公司带来了新的增长空间。然而，公司也面临市场竞争加剧、订单交付延迟以及技术迭代等挑战。未来，公司续加大研发投入，巩固技术优势，同时积极拓展新兴市场，以应对行业变化和挑战。感谢您的关注！ 13. 公司研发投入领域主要在哪些业务板块？ 答:尊敬的投资者，您好！公司研发投入主要集中于两大业务板块，其中，特殊应用领域电子业务主要围绕射频微波功率放大及射频前端、无人机功放组件、侦测低小慢目标的雷达、无线电通信侦测设备、反无人机对抗干扰设备、数据链功放组件、新一代频率源组件、新一代变频通道、机箱信号源、电子对抗的捷变频率源、高速频率源组件、产微型化低相噪窄带频综、校准源组件、超低相噪频率源及微型化SiP系列等领域开展；特殊应用领域材料业务主要围绕吸波及热障涂层领域开展。感谢您的关注！ 14. 面对行业竞争，在技术创新和产品差异化方面的长期战略规划是怎样的，准备怎么增加自身的竞争优势、维持市场竞争力？ 答:尊敬的投资者，您好！公司未来三年将紧紧围绕“对内求巩固、对外求延伸”的战略思路推进各项工作，力争实现以下发展目标：一是在射频微波业务方面，不断拓展微波相关业务布局。在继续优化完善微组装等生产工艺技术，提升高频功放、信道模块的设计和生产能力的基础上，逐步建立起芯片设计、信号处理、软件无线电等技术和产品能力，持续提高公司在射频微波领域的综合竞争能力，全面提升公司在新域新质装备领域的产品和服务能力。二是在特殊应用领域材料方面，稳定热喷涂材料现有生产和销售规模，多渠道促进吸波材料等成熟产品的市场销售；三是以凯际智能为创新业务平台，充分发挥宽普科技和仁健微波长期积累的技术和产品能力优势，围绕低空经济、无人机反制等新兴领域开发新产品，拓展新领域。感谢您的
--	--

	关注！ 15. 2024年海外的收入占比不足2%，有了解到公司部分原材料仍旧依赖进口。请问在如今紧张的局势下，如果出口管制升级是否有替代供应商或技术路线？13. 未来三年是否有制定分红规划 答:尊敬的投资者，您好！公司2024年不涉及海外收入，生产所涉及的原材料目前可实现国产替代，受当前国际局势影响较小。2023年8月，公司披露了《未来三年（2023-2025年）股东回报规划》，2023-2025年，在满足现金流和无重大投资情况下，每年现金分红占当年可供分配利润的10%-80%。若公司快速增长，可实施股票股利分配。利润分配原则强调持续、稳定、科学，重视投资者回报，结合公司实际情况。分配形式包括现金、股票股利或二者结合，优先现金分红。现金股利分配条件为盈利、无重大投资计划或支出。差异化现金分红政策根据公司发展阶段和资金支出安排，设定不同比例。感谢您的关注！ 16. 1. 2024年与2025年一季度均存在交大数额的信用减值，请问是什么原因2. 2025年一季度营业收入远低于上年同期请问是什么原因3. 请问低空业务和特殊材料业务发展情况如何 答:尊敬的投资者，您好！1、根据《企业会计准则》的要求，企业需于每个资产负债表日对金融资产的预期信用损失进行评估，并根据评估结果计提相应的信用减值拨备。公司主要客户为科研院所及整机厂商，受经济环境及行业相关政策叠加影响，客户货款支付周期有所延长，因此信用减值损失计提金额较大。公司对信用减值损失的处理，符合《企业会计准则》的要求。2、2025年一季度营业收入远低于上年同期，主要系由于下游行业短期调整影响，部分客户合同签订审批周期延长，进而导致公司一季度满足《企业会计准则》收入确认条件的合同金额减少所致。3、①在低空业务上，目前，公司全资子公司凯际智能已具备低小慢雷达和无线电侦测设备的研发、生产能力。凯际智能于2024年10月24日与深圳市智胜高技术研究院签署了《关于推动低空经济示范与产业生态共建战略合作协议》，双方在低空经济领域的商业落地示范、产业生态共建等方面展开战略合作。像深圳市坪山区建设“路空一体”智能网联测试基地、西安元朴网络科技有限公司即时配送体系建设与航路基础设施示范工程建设等项目都在有序推进。②在特殊应用材料业务上，由于相关领域产品具有研发难度大，研制周期长的特点，因此进展相对缓慢。目前，在X型号飞行器上应用的热障涂层产品已经开始定型量产，实现了一定规模的营
--	--

	业收入，但因客户订单推进进度发生变化，2024年订单有所减少；公司的X型吸波复合材料产品成功通过客户端前期技术验证，具体什么时候能够起量取决于下游装备的定型时间以及列装进度，尚存在较大不确定性。进入2025年一季度，公司特殊应用材料业务订单较去年同期，有所增长。感谢您的关注！ 17. 回顾2024年一整年，新劲刚主要面临了哪些主要挑战？在这一年中是如何应对这些挑战的，未来准备怎么避免未来类似问题的发生？ 答:尊敬的投资者，您好！公司2021年确定了全面聚焦“特殊应用领域电子业务+特殊应用领域材料业务”的发展战略，明确提出了坚持长期主义思维，保持战略定力，集中资源和精力专注主航道的发展思路。但我们身处“百年未有之大变局”中，包括特殊应用领域在内的外部发展环境都在不断变化。例如2024年受下游行业短期调整影响，部分客户需求呈现阶段性延后，合同签订周期延长，导致报告期内公司营业收入同比有所下降；同时下游客户的付款流程出现调整，公司的应收款项结算周期有所延长，使得信用减值损失计提金额相应增加。但是从长远来看，国防装备信息化智能化的发展方向没有变化，国防新域新质战斗力建设还有很长的路要走。实战化练兵、低空经济、国产大飞机、卫星互联网、智能驾驶等产业的快速发展都将为公司带来大量的市场需求。公司有信心充分利用宽普科技、仁健微波和康泰威在特殊应用领域长期积累的综合竞争能力优势，为特殊应用领域的发展作出自己的贡献，为公司创造良好的经营业绩。公司将坚信长期主义的价值，未来将紧紧围绕“对内求巩固、对外求延伸”的战略思路推进各项工作，力争实现以下发展目标：一是在射频微波业务方面，不断拓展微波相关业务布局。在继续优化完善微组装等生产工艺技术，提升高频功放、信道模块的设计和生产能力的基础上，逐步建立起芯片设计、信号处理、软件无线电等技术和产品能力，持续提高公司在射频微波领域的综合竞争能力，全面提升公司在新域新质装备领域的产品和服务能力。二是在特殊应用领域材料方面，稳定热喷涂材料现有生产和销售规模，多渠道促进吸波材料等成熟产品的市场销售；三是以凯际智能为创新业务平台，充分发挥宽普科技和仁健微波长期积累的技术和产品能力优势，围绕低空经济、无人机反制等新兴领域开发新产品，拓展新领域。感谢您的关注。 18. 2024年营业收入下降5.96%，净利润下降13.58%，除了客户因素，成本费用方面哪些因素对利润影响较大，未来有想过怎么控
--	---

	制吗？ 答:尊敬的投资者，您好！2024年营业收入下降5.96%，净利润下降13.58%，除客户因素外，主要受信用减值损失计提的影响。公司主要客户为科研院所及整机厂商，受经济环境及行业相关政策叠加影响，客户货款支付周期有所延长，因此信用减值损失计提金额较大。公司对信用减值损失的处理，符合《企业会计准则》的要求。未来公司将持续加强对合作客户日常经营及信用状况的跟踪与了解，同时与合作客户保持充分沟通，不断优化应收账款的管理机制，全力加快货款回收速度，有效控制坏账风险，同时，公司将持续推动降本增效，合理管控成本费用，不断提升可持续发展能力。感谢您的关注。 19. 2024年一整年在业务拓展方面领导认为最成功的案例是什么，未来准备怎么从成功的案例上学习来应用在其他项目上 答:尊敬的投资者，您好！为提升公司的持续发展能力和企业价值，2024年积极推动公司产品和技术在新兴应用领域的推广和应用，取得了良好进展。一是充分利用公司在雷达、电子对抗领域的技术和资源积累，针对低空经济领域研究开发“低慢小”探测雷达；二是以频率源技术为基础，同步开发推出具有高性价比的全国产化信号源产品。未来公司将在2024年成功经验的基础上，以凯际智能为创新业务平台，采用创新机制，挖掘集团优势，整合产业资源，围绕低空经济、卫星互联网、人工智能等新兴领域不断开发新产品，拓展新领域，开辟新赛道。感谢您的关注！ 20. 年报中有披露2024年研发总共投入了1.2亿元，资本化率35%，同比上升5个百分点，请问资本化项目是否已经进入量产阶段？未来是否会因技术迭代导致无形资产减值？ 答:尊敬的投资者，您好！2024年公司研发投入合计人民币47,786,715.00元，公司不存在研发项目资本化的情况，感谢您的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年4月28日