

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：2025-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<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（请文字说明）
<b>参与单位名称</b>	广东厚德信达基金管理有限公司：凌明聪 广州春晖私募基金管理有限公司：冯伟贤、罗明阳、黄梓俊 广东仟贝私募基金管理有限公司：邝跃飞、陈健宁 广州明玥私募证券投资基金管理有限公司：张阳光 广东高瑞私募基金管理有限公司：解梦凡 佛山抱石商业投资有限公司：刘仲生 东莞启洪投资有限公司：朱宪宁 广州泽恩投资控股有限公司：蔡晓霞、曹盈盈 聚众鑫创投资资产管理(深圳)有限公司：彭建彬 广州市摩星岭控股有限公司：温文俊、董琳 佛山菜根产业园区运营有限公司：全卓鹏 远东宏信：张展鸿 广东艾欣能能源科技有限责任公司：陈进艺 佛山市洪钜德供应链管理有限公司：何炎钜 广东苏威文化发展有限公司：李华 广东宸禧科技有限公司：周羿 佛山市鑫溢洋装饰材料有限公司：邓祥辉 粤开证券深圳分公司：刘德程 中信期货有限公司广东分公司：王思瑶、黄薇薇、徐嘉凯 中国银河证券股份有限公司：赵旋 广发证券东莞分公司：陈锦杰 聚众鑫创投资资产管理(深圳)有限公司：崔学谦 佛山市基金业协会秘书处：陈县华、张晓璇 东莞市私募基金业协会秘书处：张晓华

时间	2025年6月27日 15:30-17:30
地点	广东新劲刚科技股份有限公司多媒体会议室
上市公司接待人员姓名	<p>董事、副总经理：邹卫峰</p> <p>董事会秘书：周一波</p> <p>投资者关系总监兼全资子公司凯际智能总经理：王翀</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>主要活动综述：</b></p> <p>一、公司董事、副总经理邹卫峰先生对公司 2024 年年度及 2025 年第一季度业绩做简要阐述。</p> <p>二、参观公司展厅。</p> <p>三、调研问题回复。</p> <p><b>活动具体内容：</b></p> <p><b>机构提问及回复：</b></p> <p><b>1、公司的主要业务有哪些？有什么拳头产品？</b></p> <p>答：公司目前的特殊应用领域电子业务为全资子公司宽普科技与控股子公司仁健微波的射频微波业务，以及凯际智能的低空监视及无人机防御装备业务。</p> <p>宽普科技深耕于射频微波领域，专业从事射频微波功率放大及滤波、接收、变频等相关电路模块、组件、设备和系统的设计、开发、生产和服务，致力于以最优的射频微波发射解决方案和产品，为国内特殊应用领域客户提供配套，是国内特殊应用射频微波发射领域的领先企业。</p> <p>仁健微波在频率合成技术、频率源设计领域深耕多年，具有成熟的微组装工艺能力，在 SiP（系统级封装）技术领域进行了多年的探索和积累，拥有较多的微波技术和专利储备，是国内频率源领域的领先企业。仁健微波微波产品频率覆盖 DC-50GHz，其中高速捷变频率源的频率转换速度和超低相噪捷变频率源的相位噪声控制能力达到国内外领先水平；同时，仁健微波掌握的锁相环技术、DDS 直接合成技术等核心技术，具有研发难度高、应用广泛等特点，构成了仁健微波的核心竞争力。</p> <p>凯际智能于 2024 年 7 月成立，致力于服务低空经济相关产业。依托于宽普科技和仁健微波的专业技术优势，以及多年在特殊应用行业的丰富经验，凯际智能能够提供满足低空经济发展需求的高性能装备，其中，雷达探测设备发射功率小，具有绿色环保特性，可有</p>

效降低对周边环境的影响，且具备多目标跟踪功能，能够对高速移动的目标进行有效且稳定跟踪。

公司目前的特殊应用领域材料业务以子公司康泰威为载体，主要产品包括热喷涂材料、电磁吸波材料、结构吸波材料、碳纤维增强树脂基复合材料、防腐导静电材料等。热喷涂材料、电磁吸波材料、防腐导静电材料已实现批产供货；碳纤维增强树脂基复合材料及结构吸波功能材料处于研发验证阶段。

## **2、公司一季度业绩下滑的原因是什么？后续有何应对举措？**

答：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。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，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。

## **3、公司的技术和产品在民用领域有何应用及市场拓展？**

答：公司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。

## **4、公司应收账款增加，回款缓慢，是什么原因造成的？是行业的普遍现象吗？有何措施去缓解？**

答：公司从事特殊应用领域业务，应收账款余额增加是行业短期变

化所致。近年来，行业整体出现调整、周期性波动及行业下游结算周期等因素综合影响，短期内导致客户结算及付款时间出现阶段性延迟，应收账款的增长符合公司所在行业的业务特点。公司主要客户为大型科研院所及整机厂商，以国有企业和上市公司为主，资质良好，信用等级高，公司应收账款质量良好，出现坏账的风险较小。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。

#### **5、目前公司规模较小，未来公司如何打造第二增长曲线？**

答：近年来，我国周边安全局势持续紧张，武器装备建设持续加速，国防信息化快速发展，公司所处行业虽受到一定的短期调整，但市场整体需求依然旺盛。公司未来 3~5 年将坚持集中资源全面聚焦“特殊应用领域电子+特殊应用领域材料”业务的布局和发展。

一方面基于能力拓市场。宽普科技和仁健微波的射频微波技术和产品在通信、雷达、敌我识别、电子对抗领域具有广阔的应用空间，但是目前销售收入较大部分仍来自特殊应用通信领域，在雷达、敌我识别、电子对抗等领域的收入贡献较为有限，还有广泛的应用拓展空间。公司后续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；而康泰威通过近几年的聚焦发展，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。

另一方面基于资源建能力。所谓“建能力”重点包含两个方面：一是我们要持续关注现有两项主要业务的技术和工艺发展方向，不断引进高层次人才提升现有业务的技术和工艺能力，巩固和提升产品核心竞争力；二是根据现有及潜在市场资源需求，围绕主营业务筛选优质标的，通过投资孵化和并购等手段，在继续巩固高频功放、信道产品能力的基础上，建立芯片设计、信号处理、软件无线电、无人机反制装备等方面的研发创新能力，不断提升公司在新域新质装备领域的技术水平。以资本驱动产业发展，引进行业领先团队和优秀企业，构建新的产品能力，不断提升公司的综合竞争实力。

#### **6、公司并购投资的计划是什么？**

	<p>答：公司在产业并购方面有清晰的思路，一是以宽普科技和仁健微波为依托，通过横向和纵向并购重组，围绕特殊应用射频微波价值链做强做优、做深做透，打造国内领先的特殊应用射频微波整体解决方案供应商；二是以康泰威为基础，通过投资孵化和产业并购，聚集行业领先的团队和成员企业，打造国内领先的特殊应用热障、吸波复合功能材料制品供应商。目前公司积极推进投资孵化及对外并购工作的进程，但投资并购等事宜具有较大的不确定性。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年6月27日