

证券代码：600764 证券简称：中国海防 公告编号：2024-042

中国船舶重工集团海洋防务与信息对抗股份有限公司

关于召开2024年半年度业绩说明会情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

中国船舶重工集团海洋防务与信息对抗股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年9月19日举办了公司2024年半年度业绩说明会。本次活动让广大投资者更加全面深入了解公司2024年上半年的经营成果、财务状况和发展态势，进一步加深投资者对公司的了解和信任，有效提升投资者的投资信心。现将本次活动相关情况公告如下：

一、活动基本情况

（一）时间：2024年9月19日

（二）现场会议地点：连云港金陵海州湾会议中心

投资者网络互动网址：上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）

（三）调研人员：交银施罗德、工银瑞信、国投创合、东方资管、永赢基金、招商基金、鹏扬基金、申万菱信、互兴资本、长江证券、兴业证券、华泰证券、国联证券、广发证券、国盛证券、浙商证券等机构代表

（四）公司出席人员：公司董事长陈远锦先生，独立董事李平先生，副总经理兼董事会秘书（代行财务总监职责）夏军成先生

二、交流的主要问题及公司回复概要

Q1:水声防务装备是公司最核心的业务，目前市场非常关注水下能力建设，请问公司领导怎么看水声业务的未来发展？

A1:从需求来看，我国海军实现战略转型，由“近海防御”逐步转向“近海防御与远海护卫相结合”需要构建合成多能高效海上作战力量体系。习近平总书记7月30日关于推进现代边海空防建设的重要讲话精神，为我们军地协同，将水声产业与地方经济发展、海洋经济活动相融合，为推动开创新业务、形成新市场指引了方向。

而水下信息获取、探测、传输、对抗能力则均是这些未来需求的核心支撑，将广泛应用在水下平台或无人平台遥控、探测、对抗、通信、导航以及水下信息网络组建、水下战场态势感知、水下作战集群协同等各应用场景。

另外随着现役舰艇服役时间的逐步延长以及水声设备工作环境的特殊性，水声装备改换装订单或将逐步增加。

基于以上，我们认为，水声产业或将进入新的发展机遇期。

Q2:从半年度财务数据看，公司业绩仍然同比下滑，主要原因是什么？下半年是否能企稳？请领导做一下全年业绩展望。

A2:公司半年度业绩同比下滑，主要原因一是部分水声防务项目受用户计划节奏的影响；特装电子市场竞争比较激烈；二是部分非防务类项目应收账款回款周期延长，公司为了管控应收账款，主动甄别放弃部分回款预期不好的现有领域业务订单。从公司上半年整体经营来看，各项科研生产任务进展正常，公司收入利润虽然同比下滑，但降幅相较一季度显著收窄，公司手持合同同比呈现增长，整体经营趋势向好。下半年公司一方面采取多种措施全力保障生产进度，按时保质保量完成交付任务，同时强化成本管控；另一方面持续发力，在现有技术和产品基础上积极对接客户需求，积极推动订单落地；同时不断推动自身业务升级和新市场开拓，拓展新应用领域，争取新市场订单，力争实现全年经

营目标。

Q3:今年上半年国家发展改革委、财政部、交通运输部等部门发布相关政策，支持实施“车路云一体化”试点。7月初，工信部等五部门公布首批智能网联汽车“车路云一体化”应用试点城市名单。请问公司在该领域有何产业布局，竞争力如何？

A3:围绕车路云一体化，公司通过自主研发，构建涵盖智能车载终端、智能路侧设备、车路协同云平台等车端、路端、云端三条产品线。

其中，车端产品线包括车载通信单元 OBU、车载特勤装备、车规级旋变解码芯片等产品，实现车端数据向路端、云端快速、高效共享。路端产品线包括路侧通信单元 RSU，负责融合感知的毫米波雷达、雷视一体机、信号灯状态采集器，以及负责边缘分析与决策的边缘智能融合分析主机和 V2X 信号机等产品，进一步丰富路侧数据种类，提高路侧数据置信度，为车端、云端提供高可信数据。云端产品线包括车路协同感知系统、车路协同综合管控云平台等产品，完成人、车、路、环全方位感知数据汇聚、分析、处理与应用，为车路、车云、车车、空（无人机）地协同决策提供智力支撑。

市场应用方面：基于已建的车路协同园区、智能网联汽车测试基地、车路云开放道路等工程项目建设经验，积极跟进上海、北京、合肥、成都、苏州、南京等地车路云一体化试点建设项目，并与行业生态合作伙伴深度合作，形成杰瑞车路云一体化产业生态圈。服务 L3 级及以上智能网联汽车实现自动驾驶，实现车路云一体化、车路城之间相互赋能和低空经济空地协同发展，进一步保障智能网联汽车安全，提升城市智能化管理水平，促进民生改善。

公司旗下引领“车路云一体化”的子公司连云港杰瑞电子有限公司，

为国家级“专精特新”小巨人企业，在智慧交通领域深耕近三十年，市场遍布国内 30 个省、自治区及直辖市，230 个市县，并出口至海外 16 个国家。该企业近十年获智能交通各类荣誉 100 余项，连续 10 年获得国内“智能交通市场十佳品牌”，连续 12 年获得国内“信号控制领域三甲企业”荣誉。该企业先后获得 34 项省部级科技进步奖，拥有 5 个省级研发平台、1 个国家认证的检测机构以及智能交通仿真、交通大数据开发测试等多个专业设计开发仿真平台。近期更作为路侧领域的代表企业，参与上海智能汽车融合创新中心旗下“车路云未来交通技术联合实验室”建设，在国内智能交通、“车路云一体化”方向上具备强大技术实力和市场竞争力。

Q4:我们了解到，无论是从国资监管还是资本市场发展层面，各方都在积极鼓励引导通过资产重组进行专业化整合来提升央企上市公司质量，中国海防作为中国船舶集团电子信息板块上市公司，是否有这方面的考虑和计划？

A4:中国海防作为中国船舶集团电子信息产业板块上市公司，持续通过重大资产重组，注入控股股东旗下军工科研院所和企业的水声及部分非水声电子核心业务和优质资产，已经成为国内水下电子信息装备的龙头上市公司。

目前国资委、证监会不断出台政策，支持国企控股上市公司充分利用并购重组手段，提升公司核心竞争力。公司将积极探索运用并购重组手段推进公司高质量发展。

公司控股股东中国船舶集团公司长期服务于海军装备建设，是全球最大的造船集团，是我国海军装备建设的主体力量，其中船舶电子专业齐全，盈利能力良好。中国海防作为集团控股电子信息板块上市公司，

将充分利用集团公司资源优势，充分发挥上市公司资源优化配置功能，顺应电子信息装备多功能综合一体化的技术发展趋势，不断提高装备建设能力和核心竞争力，将公司打造为有规模、有竞争力、有影响力的旗舰型上市公司。

Q5:公司今年股价表现不佳，中国船舶集团旗下船舶板块上市公司股价增长势头良好，主要是什么原因？公司是否有市值管理的举措？

A5:我们关注到在造船业上行趋势的带动下，集团公司控股的几家以船舶制造产业为主的上市公司在上半年业绩实现大幅增长，股价也有较好的表现。中国海防的主要产业包括防务电子和电子信息产业两大板块，民船业务与公司业务相关性低，民船景气度的影响小。

2023年，公司由于部分产品市场需求及价格波动、部分产品计划调整、行业竞争加剧等因素影响，经营受到较大压力和挑战，业绩波动较大；2024年一季度，公司整体经营情况虽有企稳趋势，但更多地受到去年影响，业绩下行幅度较大，造成年初股价表现不佳；二季度，公司经营业绩下滑幅度收窄，企稳趋势明确，对于股价的负面影响逐步消除，机构投资者对公司的关注度开始显著提升。

公司高度重视市值管理工作，做好市值管理工作也是公司的重点工作。针对此项重要工作，公司坚持“价值创造”的经营理念，加强生产经营管理，做好成本管控和精细化管理，协同各方资源，推动解决发展中的瓶颈难题；公司持续践行创新驱动发展战略，将创新能力作为驱动公司高质量发展的核心动能，对支撑公司相关产业发展的关键性技术，尤其是主要产品价值链中核心价值相关的自主可控技术持续投入资源，全面提升公司核心能力。

同时，公司做好“价值传递”工作，通过“走出去、请进来”，积

积极开展各类投资者交流活动，今年参加策略会十余场，接待调研百余人，开展常态化业绩说明会，以多种方式使广大投资者更加全面、深入地了解公司，传递公司长期投资价值。

下半年，公司将持续做好主责主业、提升经营业绩，同时将持续开展各类投资者交流沟通活动，不断提升市场对公司战略和长期投资价值的认同，力求市场价值充分反映公司经营成果和增长空间，为股东创造价值。

Q6:新国九条提出要推动上市公司一年多次分红。公司是否有计划进行一年多次分红？

A6:公司坚定履行沪市央企上市公司责任担当，积极回报广大投资者，高度重视现金分红工作。重组上市以来，每年现金分红率均超过30%，累计现金分红约9.67亿元。我们认真学习国务院《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》的文件精神，积极响应关于推动一年多次分红、预分红、春节前分红的政策要求，探索筹划公司一年两次分红的工作安排，不断增强分红稳定性、持续性和可预期性，持续做好股东回报工作，向市场分享公司经营成果，积极回馈广大股东长期以来的支持。

Q7:公司作为电子防务装备建设的核心力量，创新是主基调，请领导介绍一下公司创新研发投入和产出方面的情况？

A7:公司一直坚持创新驱动发展战略，将创新能力作为驱动公司高质量发展的核心动能，对支撑公司相关产业发展的关键性技术，尤其是主要产品价值链中核心价值相关的自主可控技术持续投入资源，全面提升公司核心能力。近三年来研发投入强度均超过10%。公司报告期内投入研发费用13,940.48万元，占公司营业收入12.04%。在报告期内，

公司新增 2 家“专精特新”子企业。截至报告期末，公司旗下共拥有 9 家“专精特新”企业，其中 4 家为国家级“专精特新”小巨人企业，承担主要业务的 14 家主要子公司均为国家认定的高新技术企业。

作为电子防务装备建设的核心力量，报告期内公司在水声防务多个方向实现新突破；在特装电子方向上，报告期内启动了多模式控制芯片、新一代自主可控可替代高功率密度模块电源等防务领域新技术、新产品研发，获多项省部级科技创新奖。

截至报告期末公司共获国家级科技奖项 38 项，省部级科技奖项 179 项；拥有知识产权共计 1483 项，其中包括发明专利 374 项、软件著作权 551 项以及大量未申请专利的核心关键技术成果，为后续可持续高质量发展奠定了坚实的基础。

Q8:我们注意到，中国海防子公司杰瑞兆新于 2022 年引入战投并开展员工持股，请介绍一下杰瑞兆新的主要产业和核心优势以及后续的发展规划。

A8:杰瑞兆新深耕高性能电源领域，拥有多年为军用电子装备、加固计算机等配套电源的丰富经验。主要产品包括电源芯片、模块电源和系统电源三个大类，累计开发 40 多个系列 1000 余种型号，能够提供从交流输入到终端负载的一体化供电解决方案，产品广泛应用于航空、航天、船舶、兵器、弹载、雷达、无人机等领域，覆盖国内十大军工集团百余家用户单位，成为多家客户国产化电源替代首选供应商。

公司拥有一支以博士为核心的一流电源研发团队，近年来突破先进电能转换领域多项关键核心技术，在国内率先推出基于模块级半导体封装工艺的新一代微晶片电源，功率密度高达 2735W/in³，实现与国外产品原位替代，填补国内空白。近三年累计申请受理发明专利 50 余

件，打造稳固的专利护城河。

未来杰瑞兆新将加大高端人才队伍建设，进一步优化团队结构，不断提高公司核心竞争力；抢抓电源国产化替代的机遇，紧盯“科技创新自主可控”，持续创新投入，从制约高端电源研发的“基础材料+核心芯片+电路拓扑+控制策略+封装工艺”五大方向开展关键技术攻关，开发更先进电源技术平台，研制高效率、高功率密度、高可靠的电源产品，为客户提供一流的电源解决方案。

Q9:上午跟随公司参观了 LNG 系列产品，看得出公司在该产业有较强的国产化替代能力。可否具体介绍一下公司 LNG 产业各产品的具体技术优势和市场地位？随着民船产业趋势向好，公司的 LNG 产业是否会随之受益？

A9:公司子公司杰瑞自动化在 LNG 产业领域具有突出技术优势，自主研发的 LNG 高端储运装备达到国际主流产品水平，实现了该类装备的自主可控和国内实地应用零的突破，并引领行业向自动化、智能化方向发展。现拥有 LNG 船岸智能装卸系统、LNG 流体装卸车撬、LNG 智能装车管理系统、LNG 海上加注系统、LNG 船中控及安保监测系统、低温液货计量系统等产品系列，已经迈向亿元产业。产品和服务广泛应用于 LNG 接收站、LNG 内河中转站、LNG 调峰站、LNG 加注站、海上 LNG 船舶等 LNG 转运领域。

目前，国内外海上 LNG 产业链装备的需求巨大。截止当前，全球在建和规划的 LNG 开发项目超过 100 个。与此同时，海运业自身的环保要求也越来越严格，以 LNG 作为燃料的 LNG 动力船和与之配套的 LNG 加注船等装备也处于快速增长阶段。

民船产业趋势向好，船岸类 LNG 产品随着 LNG 运输船业务的不断

扩张和发展，将会带动国家对接收站的投资建设，进而拉动该产品的业务体量；船海类 LNG 产品随着船舶建造数量的增加和船东对国内品牌认可度的提升，以及国际能源行业对 LNG 的投入比例加大和新增船舶订单的持续签入，未来市场前景较好。

Q10:公司于 9 月 4 日披露了国风投资基金及其一致行动人国新投资减持股份结果的公告，请介绍一下国新投资和国风投的减持情况。

A10:公司于 9 月 4 日披露了国风投资基金及其一致行动人国新投资减持股份结果的公告。截至 9 月 3 日，本次减持时间已届满。在本次减持计划期间，国风投资基金未实施减持；国新投资累计减持 7,106,100 股，占公司总股本的 1.00%。截止公告日，国风投资基金与国新投资合计持股比例下降至 4.36%。

国风投资基金和国新投资本次减持主要出于自身经营安排和资金需求。减持过程中，公司始终积极保持与股东的沟通，确保其严格遵守减持股份有关规定，在减持过程中及时履行信息披露义务。

Q11:我们了解到，目前很多上市公司存在应收账款回款周期延长，导致计提信用减值损失，影响当期经营业绩的情况，公司是否有该类问题？

A11:部分项目结算付款进度有所拖期，导致公司应收账款回款周期延长。虽然公司计提应收账款信用减值损失导致减值准备余额增加，但根据应收账款客户性质判断发生实质性损失的风险较小。

从全年来看，也不排除由于回款的不确定性，从而对当期利润造成一定影响的可能。公司持续加强应收账款管控，不断加强与客户对账、催收、清账，保障公司现金流安全、运营稳健。对外通过定期拜访催款、协商还款计划承诺等措施，对内通过落实清欠计划和奖惩措施等办法，

加大应收账款回款工作力度。

Q12:本人长期持有公司股份，请教一个问题：十四五期间，公司业绩明显下滑，请问是否有可能在最后两年扭转这种不利的趋势？谢谢！

A12: 公司受市场、计划等因素影响，业绩出现波动。从公司上半年整体经营来看，各项科研生产任务进展正常，公司收入利润虽然同比下滑，但降幅相较一季度显著收窄，整体经营趋势向好。公司将采取多种措施全力保障生产进度，强化成本管控，按时保质保量完成交付任务，同时积极对接客户需求，积极推动订单落地，拓展新应用领域，争取新市场订单，力争实现全年经营目标。

Q13:今天中船和重工公布合并预案，请问对公司业务以及资本有何影响？谢谢！

A13:相关公司的事项对中国海防生产经营不产生影响，公司重大事项请您关注公司在上交所披露的公告。谢谢！

Q14: 公司在降本控费方面都有哪些积极举措？

A14: 公司持续强化精细化管理，提升生产自动化水平，强化成本管控，加强与上游协商沟通，建立成本管控奖惩机制，提升劳动生产率等。

Q15: 公司未来的分红计划和派息政策？

A15: 公司高度重视现金分红工作。重组上市以来，每年现金分红率均超过 30%。我们认真学习国务院《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》的文件精神，积极响应关于推动一年多次分红、预分红、春节前分红的政策要求，探索筹划公司一年两次分红的工作安排，不断增强分红稳定性、持续性和可预期性，持续做好股东回

报工作，向市场分享公司经营成果，积极回馈广大股东长期以来的支持。

Q16: 监管机构一直提倡耐心资本、长期投资，因此了解长期规划非常重要，请介绍公司在这方面的远景或者规划（比如到 2030 年）？谢谢！

A16: 中国海防是中国船舶集团电子信息板块上市公司。通过持续重大资产重组，率先完成了集团水声电子及部分非水声电子核心业务和资产的注入。目前是国内水声电子防务领域技术最全面、产研实力最强，产业链最完整的上市公司。未来，中国海防将坚持“战略引领、深化融合、创新驱动、价值创造”的发展理念，积极响应政策导向，探索专业化整合、创新成果转化、中长期激励机制等市场化手段，深化改革发展，多措并举推动公司高质量发展，全力打造国内一流央企上市公司。

三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。公司对长期以来关注和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢！

特此公告。

中国船舶重工集团海洋防务与信息对抗股份有限公司董事会

2024 年 9 月 20 日