证券代码：000697 证券简称：炼石航空

**炼石航空科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2019-01

|  |  |
| --- | --- |
| **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 |
| **参与单位名称及人员** | 申万宏源研究所国防军工分析师、申万菱信基金研究员 |
| **时间** | 2019年12月18日下午15:30—16:40 |
| **地点** | 公司全资子公司成都航宇超合金技术有限公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 财务总监：翟红梅  朗星无人机系统有限公司常务副总经理：相里麒 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **投资者提问：**  **1、公司主要业务情况。**  公司原是以金属矿产资源采选、销售为主业的有色金属行业，投资设立多家航空类子公司后成为控股型平台并进入航空产业链。自2013年7月起，公司陆续投资设立了成都航宇超合金技术有限公司、成都中科航空发动机有限公司、朗星无人机系统有限公司和成都航旭涂层技术有限公司，并于2017年6月收购英国Gardner，完成了对航空业务的战略布局，构建了“铼元素→高温合金→单晶叶片→航空零部件→航空发动机→大型无人机整机”完整的产业链。  **2、炼石矿业2016年4月份暂停了了钼精粉的生产，于2018年4月恢复了钼矿采选业务，预计今年复产的情况和盈利情况。**  公司金属矿产资源采选、和销售业务，主要产品是钼精粉。炼石矿业是否盈利受制于钼精粉的市场价格的高低，钼精粉的价格波动较大，总体今年略好于去年，但仍未实现扭亏为盈。  **3、  公司目前主要业绩来源于境外公司，是否人民币对欧元贬值受益（体现在母公司报表上）？公司是否对汇率进行套保？Gardner收入和利润确认是否主要在下半年？**  是的。2017年6月12日，公司实施完成了对英国Gardner 100%股权的收购事项。英国Gardner主要为飞机总装企业和大型零部件主体求制造加工各种航空器相关精密零部件、结构件等。此外，Gardner还提供一系列增值服务，主要包括零部件装配、配套物流和快速车间服务等。Gardner的最主要客户为欧洲空中客车公司，为空客一级供应商，主要负责空客主力机型A350/A320/A330的机体及机翼部件的加工。Gardner自身业务增速与空客增长同步，新增量要看空客天津总装厂转单量，另外，Gardner未来在商飞市场空间广阔，有望进入国产大飞机的供应商体系。随着空客与中国合作深入，空客天津总装厂将新建A350总装线及交付中心，公司设立了成都加德纳科技公司负责承接空客国内配套任务。Gardner收入按照美元结算，利润按照英镑结算，人民币对英镑汇率变动会对合并报表有影响，不会体现在母公司报表上。Gardner做了部分保理业务对冲汇率波动，上半年汇率损失大概有800万元人民币。如果不做保理，人民币对欧元贬值受益。上半年Gardner贡献净利润较低只有2000多万，主要因为Gardner业务结算主要在下半年，空客业务一般3、4季度是旺季。另外，上半年英国裁员100多人（英国裁员一次性给6个月薪资），裁员费用影响了一部分利润。  **4、成都航宇的航空高空涡轮增压叶片产品配套进展情况？国内的竞争对手？有没有开展和成飞、沈飞、中直、西飞、航发的配套？**  全资子公司成都航宇主业是航空发动机的核心，高温单晶涡轮叶片，已签订3000多万元的销售合同，目前尚有意向订单在洽谈中，一经签订会及时公告。航空发动机高温涡轮叶片技术发展路线为等轴晶、定向晶、单晶。公司参与的多个型号的航空发动机单晶叶片，将在近期内完成定型上量。成都航宇还有靶机发动机的配套储备，如果成功配入，也可以迅速上量。  航宇公司拥有完整航空发动机单晶涡轮叶片研制生产能力，目前主力生产设备为康萨克定制单晶炉2台，进口五轴数控磨床1台，后续仍有单晶炉以及加工设备进口计划。公司目前叶片产能5.5万片每年，可满足近千台发动机高温涡轮叶片需求。成都航宇目前产品覆盖国内各大航发主机厂以及在研和预研型号，用于某型中推发动机的主力产品预计2020年可实现批量交付，收入确认后将大概率实现盈利。  **5、Gardner成都工厂的收入规模和预期利润释放。**  Cardner成都工厂已经全部建成，进入设备购置调试阶段，已经装备了五轴、四轴、三轴数控加工中心各一台。由于国内进口航空加工所需设备比原计划稍慢，预计成都工厂设备购置速度不及年初计划。短期内，公司会利用现在已经到位的设备，进行部分空客零部件的加工，形成部分收入。预计明年大部分设备到位后，公司为空客配套加工的产品数量和型号会大幅增加。届时将有望承接绝大部分空客国内配套订单，为母公司业绩增长贡献新增量。  **6、中科航发、朗星无人机的未来发展？**  公司参股子公司成都中科航空发动机有限公司，对公司整体业绩影响较小。中科航发为中科院工程热物理研究所控股公司，公司在其中持股21.45%。目前中科航发在研中小型涡扇发动机成功填补国内中小型涡扇发动机研制空白。中科航发在航空发动机研制的基础上建设完成了完整的中小型航空发动机测试体系，具有包括台架试验和低、中、高空试验能力，目前750KG级发动机地面试验已完成，下一阶段装机试飞正在有序开展。  公司参股子公司朗星无人机技术有限公司负责货运无人机板块，未来发展潜力较大。朗星公司由公司与“顺丰集团”联合战略投资者共同设立，总部位于四川成都。主力产品AT200货运无人机载重1.5吨，该机具有良好的短距、简易起降能力和大载荷、大航程、全天候飞行等诸多优异性能，被中国民航局列为大型无人机适航审定试点机型。同类无人机型，还有长鹰信质和北航合作的载重2.5吨机型，长鹰信质正在开拓印尼市场。如果长鹰信质能够成功，朗星也可以复制其商业模式拓展海外市场。目前，AT200已经完成包括高空长航时、高海拔转场、大商载飞行在内的多科目测试飞行，CAAC适航取证工作完成后将投入顺丰航空无人机板块进行商业运行。  投资者会后随陪同人员参观了成都航宇生产车间、成都加德纳工厂。  **会议过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。** |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2019年12月18日 |