证券代码：中航机电 证券简称：002013

**中航工业机电系统股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

 编号：2019-022

|  |  |
| --- | --- |
| **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） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 招商证券：岑晓翔、王超；海通证券：张宇轩；泰康资产：段中喆；国投瑞银：李轩；国新投资：王辰意；弥远投资：徐智元；宥盛投资：陈莹；中信证券：陈卓；光大永明保险：胡浩；上海宥盛资产：陈莹；兴证资管：吴轩 |
| **时间** | 2019年12月24日 |
| **地点** | 南京航健公司和宏光公司 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书：夏保琪 证券事务部部长：李静航健公司：公司领导 宏光公司：公司领导 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **1. 航健主营业务情况如何？** 航健主营航空机电液压产品及设备的研发、生产、维修、技术服务和技术咨询，具备了飞机燃油、环控、液压、二动力、电源传动和机电控制六大专业产品和维修能力。**2.** **本次公司收购航健的目的是什么？后续公司对于航健的定位是什么？**本次收购目的是为了统筹公司各子公司的维修能力和资源，确立在航空机电系统维修服务保障领域的领先地位，打造一站式航空维修服务模式。后续公司要确立航空机电维修的站位，整合航空机电产业的维修。**3.** **公司为何只收购航健70%股权？** 航健被收购前的股权结构是南京机电占60%，三名自然人股东分别占20%、10%和10%，收购后的股权结构是公司占70%，南京机电占20%，三名自然人股东分别占5%、2.5%和2.5%。三名自然人股东均为公司高管，采用高管跟经营层利益捆绑方式，有助于提升公司业绩。**4.** **航健所处行业空间有多大？未来的发展潜力如何？**从行业看，航空机电维修、备件市场与产品交付的规模大体相当，这样看，我们市场空间至少能看到200亿元，因此航健未来发展潜力巨大。此外过去有新闻说美国舰载机的完好率不足67%，说明剩下维修没跟上。以上事情说明目前整个世界航空工业对于备件维修的需求潜力都是很大的。**5.** **航健过去几年的发展情况？未来的成长性？** 航健2008年成立，2013年实现收入4000万元，2018实现收入约1.4亿元，可以说过去5年之内航健收入规模翻了约三到四倍。预计未来航健将继续保持较好的成长性。**6.** **以2018年的口径计算，航健的净利润率大概为30%，净利润率为什么这么高？**净利润率的高低更主要是和自身管理有关，航健自身管理体制非常好，因此保持了良好的净利润率，反之如果管理较差，则净利润率为负的也有可能。**7.** **民航市场空间广阔，公司未来在民航维修市场的发展思路与方向？**民航领域是公司的重要发展方向。目前波音空客市场竞争激烈，除了波音空客市场外，公司后面也还将重点针对国产民机、通航飞机等领域进行发力。**8.** **南京机电下面还有多少类似于航健这样的的子公司？研究所改制情况进展如何？航健控股股权被公司收购，后续科研院所的资产证券化进程是否会加快？**南京机电目前有5个控股子公司和3个参股公司。目前研究所相关改制目前正在积极推进中。**9.** **南京航健的资产交割能否在今年年底完成？**公司已经于12月20日召开了股东大会，会尽快完成相关的资产交割。**10.** **宏光历史情况与主业业务情况如何？**宏光位于古城南京，1951年4月经中央军委和政务院批准正式设立。是“一五”期间中国的156个重点项目之一，是中国空降空投专业的摇篮和基地。宏光主营空降装备及相关电子产品、空气动力试验专用设备、航空附件研发、制造、销售，主业做空投空降装备。**11.** **公司增资宏光的目的是什么？公司对于宏光后续股权的考量如何？**本次增资目的是为了完善公司航空机电业务产业链，提升公司核心竞争力，深化体制机制改革，待条件成熟后公司将收购航空工业机载所持有的宏光股权。**12.** **宏光所处市场空间多大？未来的成长潜力多大？**宏光的未来前景很广阔，市场空间大，预计有数十亿市场规模。按照2018年口径看，宏光收入仅仅5亿左右，所以其后续发展潜力巨大。**13.** **宏光未来几年的业绩增长预计如何？**预计宏光未来几年收入、利润均能够保持较快的增速。**14.** **宏光在民航、通航领域有哪些产品，未来相关市场前景如何？**宏光民用航空领域有运动伞、高楼救生伞、热气球等产品。现在在国外比如新西兰等国家，高空跳伞等航空运动非常受欢迎。宏光在热气球、运动伞等领域处于国内的核心地位，随着中国低空空域的开放宏光将成为航空运动和民机安全带领域的领导者。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2019年12月25日 |