证券代码：002013 证券简称：中航机电

**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：2020-006

|  |  |
| --- | --- |
| **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：王超、岑晓翔、杨雨南、侯晓飞；上汽投资：刘飞宇；中航沈飞股份：耿春明；冠业投资：张万军；浙江翊晟资产管理：周宇毅；合众资产：黄卓力；前海互兴资产：姚洛旺；三角防务公司：杨伟杰；北京鸿道投资：符朝阳；源乘投资：彭晴；华夏未来资本管理：杨俊；北京中乾证融投资管理：裴力；汇添富基金：赵鹏飞；华夏基金：吴斌；博时基金：陈明；兴业证券：石康、张亚滨、陈海燕；天风证券：许利天；泰康资产：段中喆；兴全基金：李扬；华创证券：卫喆、王卓星；开源证券：黄英、黄钊、李柏源、张青；东北证券：郭峰、陈鼎如、刘中玉；国联安基金：刘佃贵；大家资产：刘磊、李超；上投摩根：潘东煦；兴业证券：彭宗、周靖翔；中再资产：王国言；昆仑健康：王浩；华商基金：吴昊；光大控股：徐德仁；中邮基金：徐鸿博；广发证券：真怡；广发证券：熊伟；民生加银基金：郑爱刚；南方基金：邹承原；中信建投资管：王智勇；金塔投资：张琦；宝盈基金：王尚博；合众资产：黄卓立；农银理财：公晓晖；天安人寿：杨震；易方达：何崇恺；中国人寿资产：李荟；中国人寿养老：闫凌云、董毅、孙露、韩天然；中再资产：潘庆华；中科沃土基金：彭上；招商银行理财：徐诚；长信基金：许望伟、李昀晓、刘预、耿春明；中邮基金：徐宏博；安信证券：花超；中信建投证券：王春阳；申万宏源证券：韩强、高晗；东方正证券：孟祥杰、陈月；诺安基金：李迪光；中信证券：陈卓 |
| **时间** | 2020年4月26日20:00 |
| **地点** | 电话会议 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书：夏保琪 计划财务部部长：韩枫证券事务部部长：李静 证券事务部：张伟 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **公司2020年一季度情况：**公司2020年一季度营业收入实现20.76亿元，比去年同期下降16.08%；归属于上市公司股东的净利润为0.65亿元，比去年同期增长7.03%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为0.54亿元，比去年同期增长7.13%。受疫情影响，公司一季度军品收入下降6%左右，但利润端实现持续增长，主要原因是产品结构发生变化，系统级交付能力提升带来利润的上升；非航空工业制造业务收入下降36%左右；各子公司在3月份基本全面恢复生产，并采取了加班措施，预计上半年能够弥补疫情带来的生产影响，以上情况年初公司在制定经营目标已有所考虑，目前来看，2020年是能够完成预期目标的。对公司以下四个方面的工作进行特别说明：一是机电振兴1号资管计划的减持。机电振兴1号原于2019年到期，按照资管新规的减持规定，2019年只能减持50%，于是将该资管计划展期到了2020年，这是外部原因；同时考虑到参与资管计划员工区域不同，对产品到期后的需求也不尽相同，减持也可以为未来再次的员工持股或股权激励做一个资金准备，所以机电振兴1号资管计划进行了减持。二是公司内生增长值得长期投资。实践证明，近10年以来，公司每年的复合增长率营业收入基本保持在10%左右，净利润保持在15%左右，内生增长值得长期持有。三是资本运作项目值得期待。公司是航空工业机电产业整合的平台，国家各个层面一直在积极推进科研院所改制工作，公司正在大力推进相关流程，优质资产注入可期。四是持续专注主业。公司去年已置出贵阳电机，主要是因其非航空业务的亏损影响其整体业绩，公司仍将继续聚焦航空主业，有序退出战略协同性低、竞争力弱、效益差的行业，确保上市公司盈利持续提升。**1.军民品小幅下降，是受复工影响还是交付能力问题？民品下降的原因是什么？** 受疫情影响，一季度子公司复工复产有一定的延迟，军品交付数量略有下滑，但高净值产品的交付，带来了较好的业绩增长；受宏观因素和疫情的双重影响，民品汽车和压缩机业务下降较多，但是不会持续下降。**2.科研院所改制进展如何？如果注入上市公司增长趋势如何？**各方一直在积极推进科研院所改制工作，从国家层面上，政策上的障碍已得到解决，相关方正在大力推进相关流程；科研院所改制后，如果注入上市公司，公司增长趋势会有更好的上升。**3.一季度毛利率小幅下降，“四费”下降比较大，后续全年费用趋势如何？**一季度公司“四费”均有不同程度的下降，除公司压缩三费外，销售费用主要因公司民品业务下滑所致，管理费用主要因疫情期间公司差旅、会议费用等减少所致；财务费用主要因公司融资成本较低，且现金流较为充沛所致；研发费用的下降是由于在国拨技改项目里支出了研发费用所致。预计公司全年将继续保持这一趋势。 **4.今年汽车业务预计如何？订单国内较多还是国外较多？汽车座椅骨架业务如何？**基于目前在手订单和客户结构的情况判断，不出现特殊情况的条件下，总体来看规模变化不大，收入会略有下降，目前订单以国内为主，汽车座椅骨架业务约占汽车业务的20%左右。**5.空调压缩机业务规模如何？2020年一季度及2020年预计情况如何？**2019年压缩机业务收入约为10亿左右，2020年一季度压缩机业务收入下降约40%左右，根据目前情况来看，2020年压缩机业务预计会有所下降，但整体资金和成本控制比较好，都在可控范围内。**6.2020年公司军品毛利率情况如何？**军品毛利率根据型号交付情况波动，目前来看军品调价机制都是正向影响，毛利率趋势向好。**7. 一季度各子公司的业绩如何？**目前来看，各子公司相对均衡，均在齐步往前，精机科技和庆安受民品业务和疫情影响，相对弱一些，其余子公司都较好，处于良性发展中。**8.国拨技改费用在报表中如何体现？**财务报表中国拨技改费用放在专项应付款项目，企业内部研发放在研发费用中。**9.公司年报中“三个大体相当”如何实现？**“三个大体相当”目标是公司的发展愿景，军品民品收入大体相当、国内国外收入大体相当是比较长远的目标，大约10年或以上的发展才能达到，公司去年收购专业维修的南京航健，就是为了在航空机电维修市场进行布局，近期会在维修和备件上有所突破。**10.公司在航空机电维修业务领域有何优势？** 无论是军机还是民机，在维修时更多的关注产品的原始设备制造商，南京航健作为航空工业体系内的机电产品维修企业，具备原始设备的技术能力和成熟的商业维修模式，各方面优势都比较明显，在维修市场地位和实力都比较突出。**11.2019年年报和2020年一季报税率有差异的原因？**公司在两个时期的税率是一样的，子公司基本都是高新技术企业，享受企业所得税税率15%的优惠政策，由于一季度很多子公司产能没有提上去，亏损公司不用计所得税费用，因此出现一些波动。**12.2019年年报和2020年一季报中资产减值损失具体情况？**因会计政策调整所致。**13.结算方式目前有无新的变化？**目前公司与主机厂仍然按照合同方式结算。 |
| **附件清单（如有）** |  |
| **日期** | 2020年4月27日 |