

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：2021-001

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长江证券：王贺嘉、李梦瑶；中金公司：刘运昌、刘婧、夏雪、尹会伟； 中邮基金：徐鸿博、郑玲、周楠；海通证券（自营）：及晶晶； 泊通投资：田野；中欧基金：袁维德；鑫元基金：李彪；进门财经：付超； 汇添富基金：赵鹏飞；淳厚基金：杨煜城；兴业证券：石康、李博彦； 秋阳投资：郑捷；海富通：吕越超；中再资产：关晋君，孙博睿； 新华资产：朱战宇；华夏基金：胡斌；方正证券：陈月，孟祥杰； 富国基金：肖威兵；开源证券：黄钊；山石基金：许进财； 国寿资产：赵花荣、杨麒麟、于理、徐文武；亚太财险：任红、石改； 中信证券：孙曙光；平安资产：叶青；嘉实基金：谢泽林、张宇驰； 红土创新基金：陈方园、陈若劲、张乔波；中融国际信托：熊适时； 东吴证券：刘中玉；北信瑞丰：石础；汉石投资：慕陶；长城财富：胡纪元； 新华基金：周晓东；安信证券：花超、王晗、王贤龙、马正南； 混沌投资：万大平；创金合信基金：李晗；南方天辰（北京）：李更； 仁桥资产：李晓青；长盛基金：李煜，代毅，刘旭明；国信证券：贺东伟； 广发证券：龚贵林；民生加银：郑爱刚、李君海；北京成泉：胡继光； 华泰自营：陈清；华夏未来：丁鑫；万家基金：张希晨；招商证券：王超； 毅木资产：陈锡伟；兴全基金：张楷浠；昊晟投资：钟思文； 斯米克集团：张涛驿；财富证券：何晨；光大证券（自营）：魏天野，冷昊； 渤海汇金：纪钢；杭州萧山泽泉：范舰阳；华商基金：童立、李卓健；

	<p>天风证券：范伊歌；华富基金：范亮；大家资产：周莹；盘京投资：王国信；华安基金：宋巨生、盛骅、陆奔；中海基金：谢华；大成基金：李磊；深圳前海瑞园：蔡彬；西部证券（自营）：李远剑；安信基金：许杰；中信资产：唐嘉奕；上海汐泰：范桂锋；易方达基金：何崇恺；北京东方睿石：唐谷军；海通证券：于志浩；国投瑞银：马少章；华夏久盈：代瑞亮；鸿道投资：符朝阳；深圳望正资产：韦明亮；竣弘投资：黎韦清；钜鑫资本：李玉婷；上海利檀投资：刘陈浩；中国人寿：李虬；信诚人寿：孙惠成；信达澳银：杨宇；金恩投资：林仁兴；上海睿兴投资：陈逸洲；中天国富证券：黄静；King tower Asset Management：Wise Lui；于翼资产：焉娇；工银瑞信：李劭钊；中信建投：杨广；圆信永丰：马红丽；睿扬投资：屈霞；泰达宏利基金：杨楠森；中金财富：欧阳晓楠；中信建投资管：杨灏。</p>
时间	2021年3月14日 20:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	<p>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、吴荣霖 综合管理部：庞世宁</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2020年公司实现营业收入122.24亿元，同比增长0.76%；利润总额13.48亿元，同比增长8.26%；归母净利润10.75亿元，同比增长11.85%；净资产收益率9.76%，较2019年下降0.24个百分点；每股收益为0.29元/股，较2019年增加0.02元/股。公司持续聚焦主业，航空产品实现营业收入90.14亿元，增长7.60%，占年度营业收入的比重为73.74%，较2019年增加4.69个百分点；非航空产品实现营业收入31.13亿元，下降14.53%，占营业收入比重为25.46%，较2019年减少4.56个百分点；现代服务业实现营业收入0.98亿元，下降13.16%，占营业收入比重为0.80%，较2019年减少0.13个百分点。</p>

公司 2019 年置换出了贵阳电机,该公司 2019 年航空军品收入约 5.1 亿,如果不考虑该因素,公司航空产品增长率为 15.36%。此外,公司旗下四家子公司庆安公司、陕航电气、郑飞公司和新航集团的收入占公司整体收入一半以上,这四家企业整体增长对公司影响较为关键。2013 年至 2018 年,庆安公司和陕航电气出现了长时间低增长,主要是自身体量和基数较大,加之产品结构调整。自 2018 年以来,庆安公司和陕航电气通开始恢复较高的增长,2019 年营收增速分别达到 19%和 16%。过去的这种增长都是体量比较小的公司,体量大的增速约在 3%到 5%,平均下来公司在 2018 年之前整体增速一直没有达到 10%,2020 年达到了上市以来的最高水平。目前来看,这四家企业前景较好,仅郑飞公司因连续多年保持较高增速,现在增速有所放缓。

公司通过“十一五”到“十三五”十五年的铺垫,不断加大研发投入,现已经进入了快速发展通道。航空机电产业目前是三十多年来最好的时期,未来还在向更好的方向发展。

1.公司 2021 年计划制定依据是什么? 预计未来情况如何?

销售收入方面主要是考虑到目前民品的不确定性,去年决策剥离庆安制冷,后期完成交割后相应销售收入不计入公司统计口径。利润总额方面,利润总额包括少数股东权益,这块波动较大。历年公布董事会目标以来,都是可以完成的。如前述,目前是三十年来航空机电最好的发展时期。

2.均衡交付情况如何?

公司产品交付的均衡性现在越来越好。受生产能力影响,如果生产能力不足,交付就会延期,如果能力特别强,交付就会准时。

3.公司院所改制进展情况如何?

公司一直在积极推进院所改制工作,从国家层面上,政策上的障碍已得到解决,公司正在大力推进相关流程,并积极解决出现的问题。目前来说,问题越来越少、越来越小,可解决的方式方法有了很大的突破和改进,能够完成的概率在逐步提高。

4.公司关联交易预计额如何产生的? 贷款交易为何较高?

交易金额是根据各子公司在手订单和意向订单统计得出的,预计今年的

采购金额约 70 亿。采购计划有些是意向订单，总体市场增长情况预期较好。关联交易是根据现有业务订单和意向订单的初步统计，一定层面上代表未来的业务。

5.公司作为航空机电的龙头，如何看待其增速？

公司机电产业主要以机械加工为主，已经突破了天花板，且增速比较实际。

6.609 所和 610 所收入体量如何？是否还有体外公司？

这两家收入合计约 60 亿，同比增速达到 10% 以上。体外公司还有天津机电等。目前体外的公司体量约 55%，体内公司体量约 45%。

7.公司 2021 年经营目标是如何形成的？自下而上还是自上而下？

公司经营目标是独立制定的，是通过财务预算、反复与子公司沟通的科学决策过程。

8.中航工业发布三年国企改革行动方案，是否会加快公司资本运作和股权激励落地？目前的政策有无提速院所改制的可能性？

结合三年国企改革行动方案，政策层面会加大推动力度，有利于公司托管的科研院所改制。

9.预收账款和合同负债的增速快，原因是什么？

主要原因是在手订单投入的原材料影响。受疫情影响，公司 2020 年一季度众多子公司复工复产滞后，交付滞后。今年为满足各个主机客户的需要，公司完成新订单的预先投入和投产，存货也随之增长，现金流支出增长在于购买商品和支付劳务。从公司生产节奏和交付进度上看，去年年底已经在为 2021 年的生产组织做了备货，所以合同负债有所增加。

10.公司今年订单模式有无变化？

目前还未有体现，公司作为配套单位，以主机单位需求和变化为主。

11.公司民品 2021 年预计如何？

公司空调压缩机业务剥离已进入决策程序。汽车零部件产业受大环境影响，去年基数低，今年预期会较好，长期来看，汽车市场已经入饱和状态，大幅增长较难。公司将继续关注航空机电业务，聚焦主业，汽车零部件产业如有相关整合或调整计划，公司会按照规定及时进行披露。

	<p>12.公司对未来的展望，增速是基于收入还是利润的判断？</p> <p>是基于收入判断，过去很多的产品还是在探索调试阶段，周期会长一点，进入 2020 年，技术逐渐成熟。长期来看，生产能力在不断加强，维持和超过 15%是大概率事件。</p> <p>13.南京航建 2020 年收入增速如何？</p> <p>南京航健 2020 年收入增速约 12%。</p> <p>14.2020 年关联交易实际和年初预计的差异原因？</p> <p>一般关联交易额度会保留余地。航空业务大部分的交付都是关联交易。公司去年关联交易额提高后，与实际情况还有一定的缺口，结合目前了解的情况，还在关联交易的控制额的范围内，因此没有再继续提高额度。</p> <p>15.公司在 C919 的配套情况？</p> <p>公司在 C919 上有系统级、产品级等配套产品，其中一部分是子公司直接配套，还有一部分是合资公司配套。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2021 年 3 月 15 日</p>