

证券代码：002179

证券简称：中航光电

中航光电科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：[2021]第 002 号

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	国泰基金、天治基金、华富基金、博远基金、中融基金、南方基金、大成基金、红土创新基金、大成基金、平安养老、兴证资管、鹏华基金、嘉实基金、深圳正圆投资、东北证券、融通基金、信达澳银、混沌投资、泰康资产、华泰柏瑞基金、国盛证券、海富通、上海毅木资产管理、新华资产管理、广发基金、融通基金、招商上海证券、华商基金、华泰证券、景泰利丰投资、西藏青骊资产管理、西部利得基金管理、兴证全球基金、新华资产、瑞华控股、浙商证券、中邮基金、德邦资管、银河基金、华夏基金、华宝基金、北京衍航投资、广发资管、汇安基金、华西证券、东方证券、国泰君安证券、中银国际证券、永瑞财富、方正证券、平安养老保险、交银、鑫元基金、建信基金、交银施罗德、中金公司、开源证券、广东华银天夏基金、兴证资产、长城基金、中信证券、前海联合基金、天风（上海）证券、杭州昊晟投资、长盛基金、东方自营、兴全基金、信达证券、兴业证券、安信军工、中睿合银投资、银华基金、海通自营、国联安基金、财信吉祥人寿保险、交银施罗德基金、万家基金、深圳民森投资、人寿养老保险、圆信永丰基金、中信建投基金、富国基金、优益增投资、广州市玄元投资、安本投资、金鹰基金、中银基金、纯达基金、富兰克林华美投信、源乘投资、恒生前海基金、瓴辉战略投资、光大证券、华安基金、大岩资本、易方达基金、华金证券、海富通基金、中国人寿养老保险、国海军工、银河证券、望正资产、五矿证券、禾其投资、安信资管、安信基金、施罗德投资公司、誉辉资本、中国人寿资产、上海海通证券、华夏未来资本、南方基金、广州金控资产、财通证券、深圳泽鑫毅德、鹏扬基金、天弘基金、上海中域投资、上海汐泰投资、阳光资产、中华联合保险、国金基金、白犀资产、上海毅木资产、宝盈基金、汇添富基金、中国人寿资产、中国人民养老保险、易方达基金、昭融汇利投资、申万宏源研究所、个人投资者、上海东恺

	投资、中天证券、山石基金、西藏中睿合银投资、惠升基金、华西证券、国海资管、四川金舵投资、长江证券、广东钜洲投资、恒健远志、广东阿米巴基金管理、北信瑞丰、江苏瑞华投资、中航科工、博时基金、淡水泉、易同投资、北京衍航投资、深圳悟空投资、明达资产、摩根士丹利、创金合信基金、富安达基金、广发证券、由榕资产、工银瑞信基金、交银基金、申万菱信基金、中海基金、诺安基金、深圳安诺资产、安信证券、太平洋证券、汇丰前海证券分析师、华泰证券自营、前海开源、景顺长城、大家保险资管、阳光资产管理、长信基金、同泰基金、参会嘉宾、北京承天资产管理、中信证券、瑞银证券、中荷人寿保险、碧云资本
时间	2021年4月9日
地点	进门财经网络远程+电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：郭泽义 总经理：李森 财务总监、董事会秘书：刘阳 独立董事：鲍卉芳 股东与证券事务办公室主任：叶华 证券事务管理员：赵丹
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、上市公司领导介绍</b></p> <p><b>（一）公司 2020 年度整体情况</b></p> <p>2020 年，公司围绕董事会制定的工作计划安排，全面完成年度各项目标任务，综合实力稳步提升。公司经营业绩再创佳绩，实现营业收入 103.05 亿元，登上百亿台阶，同比增长 12.52%；实现归母净利润 14.39 亿元，同比增长 34.36%，创历史新高；经营现金流大幅改善，达到 12.67 亿，同比增长 54.18%。2020 年度质量效益指标的增长大于规模指标，体现了公司近几年注重高质量发展的方针得到了很好的贯彻落实。</p> <p>同时，公司扣非归母净利润达到了 13.79 亿，同比增长 33.39%，基本每股收益 1.35 元/股，同比增长 29.10%。销售毛利率达到了 36%，位于历史高点。公司成本费用率达到了行业先进的水平，在 83%左右，降低了 2-3 个百分点，说明公司通过成本费用的控制增加了效益。</p>

总体来讲，公司注重研发投入，注重运营质量，取得了不俗的成果，同时积极回报股东，今年公司拟每 10 股派现金 4 元（含税）。

## （二）投资者比较关注的问题

### 1、公司发展定位、战略发展规划和人才管理与激励情况？

公司发展的基本定位是坚持为航空及防务和高端制造提供最优互连方案，目标要成为全球一流的互连方案提供商。按照公司“十四五”的初步规划，到“十四五”末比 2020 年规模要再翻一番，进入全球行业前 10；到 2035 年，公司的远景目标是希望营业收入过千亿进入全球领先行列。

公司发展的基本策略是坚持“聚焦连接，价值延伸，强军优民，全球拓展”。公司坚持以连接作为核心产品和业务，随着公司规模和市场影响力的扩大，也会做产业链的不断延伸；同时坚持防务与民品协同发展的理念，防务方面不断做大做强，民品方面进一步做优。在民品做优方面，公司着力于在优势领域与国际顶尖企业对标，在规模效益和可持续发展能力上，与国际一流企业看齐。同时，继续在高端领域向全球拓展和布局。

公司发展的基本指导思想是“市场化改革、专业化发展、集团化管控、国际化开拓、精准化管理”。公司会继续高举市场化改革的旗帜，无论是机制的改革，还是资本体制的改革；专业化发展指公司的发展的基本策略是聚焦连接价值延伸；集团化管控是基于市场化改革，公司坚持并购和有机增长；国际化开拓是基于公司现有业务，不断拓展布局国际业务，对标全球一流企业；公司近几年也在迈步开展，包括设立境外的分支机构、子公司、研发技术服务中心；精准化管理是基于公司业务的发展，使公司在核心的技术与管理方面，能够均衡提升，相互促进，更好响应客户，保证公司的运营质量。

公司多年来平稳快速的发展，得益于公司人才队伍这一核心竞争力。公司注重人才的评价、激励，提出注重价值创造型人才队伍建设，致力于培养一批年轻、富有活力、专业、具有创新力的人才队伍，有效支撑公司能力的提升和推动新格局的构建。除了洛阳本

部的深耕和发展，公司会在长三角、珠三角和境外陆续设置研发机构，吸引更高端的人才，推动领先创新和新业务布局落地，同时公司也会持续优化激励约束与人才评价体系，推动继续实施中长期激励。

公司会继续推进国家倡导的员工持股、模拟分红等一系列新的激励政策，有效激发各类人才价值创造，致力于构建价值贡献导向薪酬分配体系。这也是公司赖以发展的根本。

## **2、公司 2020 年各领域发展情况及 2021 年各细分领域发展趋势？**

公司防务与民品领域营业收入各占比约 50%左右，每年占比会根据各领域收入增长情况上下浮动。

2020 年防务市场领域增长较好，通讯领域国际业务受疫情影响以及新能源汽车领域受行业政策影响，所以整体上公司 2020 年防务领域营业收入占比超 50%。

2021 年是“十四五”开局之年，防务市场订单增速预期较好，公司也将持续做大做强防务领域，向国际一流看齐；持续推进通讯与工业业务领域产品结构和客户结构调整，拓宽应用领域，把握 5G 发展机遇；新能源汽车业务持续聚焦“国际一流，国内主流”客户，紧抓行业发展机遇，巩固和扩大市场；持续扩大国际业务规模，加大本地化开发力度，深化与国际客户合作，匹配客户需求推进产品升级。预测 2021 年民用各细分领域将会有稳定的增长。

## **3、公司目前产能状况和未来产能规划？**

目前，公司在手订单较多，各业务生产任务比较饱满，产能利用率在 90%以上。公司结合未来发展和“十四五”规划制定产能提升计划，已经对外公告了在广州建立华南产业基地，项目分为两期建设，逐步释放产能。公司后续会与“十四五”规划进行匹配，规划产业化项目持续提升公司产能，根据未来增长和市场预期匹配产能，满足客户订单增长的需求。

## **二、投资者提问环节**

### **1、公司 2021 年第一季度业绩大幅增长的原因？**

一方面因为 2020 年第一季度受新冠疫情影响，同期基数较

低，另一方面，本报告期内公司整体生产、经营情况良好，在手订单饱满，防务领域增长态势较好，同时新能源汽车领域和通讯与工业领域以及国际市场领域呈现恢复性增长，营业收入快速增长，毛利率水平较去年同期大幅提升，报告期内归母净利润实现大幅增长。

## 2、预测公司全年毛利率水平？

整体来看，公司毛利率水平较去年同期有所提高。随着新能源汽车和通讯领域近两年产品结构的不断调整，公司盈利能力逐步提升，同时防务领域相对稳定，预测未来公司整体毛利率水平会相对稳定。

## 3、公司民用领域新能源汽车及通讯市场领域进展情况？

公司民品领域中，去年新能源汽车行业受疫情和行业政策影响，同比出现下降，随着国内疫情受控以及行业的复苏，2020年三季度以来新能源汽车业务出现恢复性增长。公司在新能源汽车领域，始终坚持聚焦“国内主流、国际一流”客户，深化业务布局，巩固和扩大市场占有率，进一步提高运营质量和效益，预测未来将会保持增长态势。去年公司通讯业务受下游客户及疫情对国际业务的影响，通讯行业整体存在一定的波动，但随着产品结构的调整和业务的不拓展，公司加大重点客户开拓，挖掘新的增长点，并提高市场占有率，预测未来通讯业务将会保持稳定增长。

## 4、新能源汽车的事业部和通讯与工业事业部，未来是不是都有可能以子公司的形式去独立运作？

不排除将来会有这种考虑。

## 5、德国和越南子公司的定位？是通信产品的输出还是研发性质的部署？

从近期来讲，德国公司主要是欧洲市场的开发与支持，产品的研发和商务的运作及物流，为总部和各个业务板块做支撑和服务。远期来看，德国子公司还会在业务扩展的同时做本地化的生产。

从近期来看，越南子公司主要是为了支撑公司在越南当地的交付，主要是服务当地客户需求；远期来讲，根据后续需求逐步对研发、生产及销售进行一体化拓展。

	<p>6、未来三五年华南产业基地的业务规划？</p> <p>华南产业基地的定位是公司华南产业链、客户链，包括通讯、信息技术、新能源汽车以及一些新业务的研发生产基地，同时未来还是中航光电华南地区的总部。</p> <p>7、作为国有控股上市公司，公司大股东对公司项目的审批流程是否有限制？</p> <p>公司实际控制人是航空工业集团有限公司，大股东是中国航空科技工业股份有限公司。中航光电从股份制改制、上市、再融资以及对外投资并购、股权激励、国内外子公司设立等一系列发展改革过程中，大股东对中航光电的发展给予了极大的支持和指导。</p> <p>8、公司 2021 年各季度业绩会不会更均衡？</p> <p>总体上，公司的生产模式是以销定产，公司会根据客户需求或下游订单节奏安排生产，所以各季度产出会有些不完全均衡的情况。</p> <p>9、公司与国际对标企业的差距，如何去追赶优秀企业？</p> <p>总体上，公司与国际行业领先企业有一定差距，主要体现在基础研究、标准的引领、平台产品的开发、制造技术及规模生产方面存在差距。但在局部领域内的原创设计、国际标准的制定方面已接近国际先进水平。公司会学习与借鉴对标国际领先企业。在研发、标准、专利方面注重原创技术和领先创新能力建设，不断加强领先创新工程和核心工艺能力建设，不断加强研发团队建设，同时与战略客户、领军企业开展深度合作，与研究机构及高校建立技术研发平台等多种方式，着力追赶优秀企业，提升公司领先地位，努力缩小与国际一流的差距。</p>
附件清单（如有）	
日期	2021 年 4 月 9 日