

合肥江航飞机装备股份有限公司
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	恒旭资本：朱家春 兴业银行：陈 静 安信证券：花 超 万家基金：张希晨
时 间	2021 年 1 月 8 日、2021 年 1 月 11 日
地 点	办公楼 6036 会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：王永骞，总会计师：孙 军 规划部部长：赵玉涛，证券事务代表：袁乃国
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>一、参观及基本情况介绍</p> <p>来访投资机构参观公司车间、展厅，观看公司宣传片，并听取公司基本情况介绍。</p> <p>基本情况介绍：合肥江航飞机装备股份有限公司（以下简称“合肥江航”或“公司”）成立于 2007 年 12 月，隶属于中国航空工业集团公司，为航空工业机载板块的国有大型高新技术企业，注册资本 4.04 亿元，员工近 1500 余人，主营业务包括航空供氧分系统、燃油惰惰性防护分系统，飞机副油箱，氧气系统测试设备、敏感元件，军用雷达、方舱、坦克、导弹、船舶系列军用空调等军品业务，以及民营特种制冷产业和制氧机、空气净化器、水净化器等医疗健康产业类的民品业务。公司自 2016 年启动混合所有制改革试点，通过聚焦主业，退出非主业；引入外部投资者，实施核心员工持股计划；完善公司治理，强化激励，提高企业效益水平。2017 年实现净利润 5,911 万元，到 2019 年净利润达 1.13 亿元，2020 年 7 月 31 日，合肥江航在上海证券交易所成功登陆科创板。成为科创板“国家混改试点企业第一股”与“军工央企</p>

第一股”。2020年第三季度实现收入5.68亿元，同比增长17%，实现净利润1.58亿元，同比增长70%。

二、问答环节

1. 简单介绍公司业务，并谈谈对2021年的业绩展望。

答：公司的主要业务包括氧气系统、机载油箱惰性化防护系统、飞机副油箱和特种制冷设备，其中氧气系统包括供氧和制氧两个系统，公司航空产品配套供应国内有装备需求的所有在研、在役军机以及部分民机；军用特种制冷设备已实现空军、陆军、海军、火箭军等全军种覆盖，并通过军用技术成果转化发展民用特种制冷设备，重点开拓工业用特种耐高温空调、专用车空调等细分市场，公司拥有的“天鹅”品牌是国内最早的家用窗式空调和军用方舱空调品牌，在特种制冷领域享有较高的行业知名度。公司是国内唯一的航空氧气系统及机载油箱惰性化防护系统专业化研发制造基地，也是国内最大的飞机副油箱及国内领先的特种制冷设备研发制造商。

公司坚持“强军、立产、增效、共享”的发展规划，在2021年继续落实募投项目建设，围绕募投项目，聚焦核心技术的研发和生产能力的提升。主要加大对主业的投入，抓住关键核心技术能力，推进普通加工能力社会化，为未来效益的发展提供支撑，进一步强化科研、生产和试验验证能力，根据三季度报告显示，收入及利润都较上年同期有了较大增长，基于此，2021年公司未来的业绩有较为稳定的增长预期。

2. 公司机加厂是不是能保持良好的产能弹性？

答：目前主机厂的生产已经是2323的节奏，我们作为主机厂的配套厂商生产节奏要更加提前，目前按照3232的生产交付节奏。从2020年四季度开始，已经启动下一年生产任务，按照“两头在内、中间在外、关键在手”的原则，两班倒生产关键零部件，解决关键零部件的需求，大幅度提升产能，通过外协加工生产一般零部件，产能具备一定的弹性机制。

3. 从已披露的三季报来看，收入增速较快的原因是什么？

答：根据均衡生产的要求，生产和交付节奏都有所提前，在三季度确认收入，导致收入增长速度较快。

4. 特种制冷行业竞争对手主要有哪些？

答：在军用特种制冷方面，主要分部在合肥、江苏、青岛、

广州几家公司；在民用特种制冷设备市场竞争格局方面，目前，民用特种制冷设备生产厂商众多，属于充分竞争的市场，在该领域竞争激烈。此外，其他家用空调厂商逐步意识到民用特种制冷设备市场，纷纷投入技术力量参与其中，像一些老牌家用空调生产企业都已开始进入民用特种制冷设备领域。公司在巩固原有特种制冷行业地位同时，也在加大技术研发投入，开拓和竞争新的市场份额。

5. 健康医疗产业目前情况？

答：健康医疗产业的发展主要是参股了安徽江航爱唯科环境科技有限公司，主要经营医用和保健制氧机以及生命健康系列产品：空气净化设备、水净化设备、建筑物新风系统设备、厨卫电器、智能化园艺装置、运动康复器材研发、生产、销售。目前处于产业战略培育期。

6. 混改时做的核心员工持股计划是如何做到强化激励？

答：基于公司规划、目标、产业管控模式的再认识，合肥江航通过对主营业务价值流程的梳理，结合三定工作，制定岗位编制和岗位职责，建立新的薪酬分配体系，以岗定股为原则，实施核心员工持股，并与社会资本同股同价，持股人员由“长”“家”“匠”三类人员组成，即公司的经营管理人员、研发技术人员、技能业务核心骨干人员，共计 146 人，强化激励约束机制，实施贴身经营，风险共担，利益共享，激发和调动员工积极性和责任心，员工与公司共发展，取得了较为明显的效果，公司在今年三季度实现营业收入 5.68 亿元，同比增长 17%，实现净利润 1.58 亿元，同比增长 70%。

7. 引入战略投资者，是否有除业绩和资本以外的其他产业协同效应？

答：公司在选择引入战略投资者时，着重考虑在市场、引入机制方面有优势的投资者，利用新投资者资源优势协助构建集成一体化的产品营销模式，拓展现有产品市场领域，创造优质增量。比如与新股东开展合作，拓展业务，进入舰船市场，目前已获得舰船市场订单；借助新股东挖掘陆军、机关、坦克、装甲总体配套业务，进一步拓展坦克、装甲类军用空调业务市场。

8. 未来的发展前景和规划是什么？

答：公司秉持“强军、立产、增效、共享”发展规划，未来

	<p>会充分利用资本市场募集资金，主要用于技术与科研能力建设项目、产品研制与生产能力建设项目、环境控制集成系统研制及产业化项目。可以预见的是，随着募集资金投资项目的建成达产，合肥江航业务规模将不断扩大，行业整体竞争优势将进一步提升。同时基于“技术同源、产业同根、价值同向”原则拓展全军兵种产业市场。以体制创新为根本、以科技创新为源泉、以管理创新为动力，创造出更先进的技术、更优的产品、更丰厚的利润，推动合肥江航更高质量的发展，实现国家和集团战略目标，让股东、客户、员工及公司的利益相关者共享改革发展的成果。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021年1月30日</p>