

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：2023-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	<p>鲁信创投：唐红梅、陈志，安信证券：张宝涵、杨泊睿，北京衍航投资：李宣霖、李响，财通证券：周奕涛，创金合信基金：李晗，东方基金：蒋茜，东吴证券：钱佳兴、彭翔远，东兴证券：曹锋，方正证券研究所：鲍学博，福建泽源：吴金勇，工银瑞信基金：张力涛，光大保德信基金：林晓枫，光大证券：冷昊，国金证券：黄怡文、薛嘉宇，国联安基金：芮鹏亮，国联军工：徐睿娜，国泰君安：杨天昊、孙彤，海燕投资：张锦灿，航证科创：刘琛、陈焱，红土创新基金：陈若劲，华安财保资产管理：朱文浩，华润元大基金：哈含章，华泰证券：刘新宇、田莫充，华泰自营：刘星辰，华夏基金：何亮，华夏久盈：周义，嘉实基金：李帅，建投资管：王浩，建信财险：栾天悦，进门财经：杨颖杰，景顺长城：江磊，聚鸣投资：黄杨，君子乾乾：程成，南方天辰：李更，南华基金：刘斐，诺安基金：张强，前海人寿：李克强、吴伟、姚尧，融通基金：徐也，瑞达基金：李湧，山西证券：蔡文，上海人寿：刘俊，上海潼骁投资：王喆，上海途灵资产：赵梓峰，太平养老：张凯，泰信基金：张振卓，天弘基金：杜田野，万家基金：吴欣烨，信达证券：任旭欢、刘莹，兴业证券：董昕瑞，兴证国际：李声农，银华基金：王海峰，永赢基金：光磊，煜德投资：蔡建军，华泰证券：田莫充，长江养老保险：张学瑞，长江资管：王俊文，长信基金：孙亦民，招商证券：陈文祺，中航投资：张博文、杜柯，中航信托：张清清，中航证券：余见孝、张威然、戴超逸、龚英来、余星玥、宋浩天，中金基金：许忠海，中融基金：邵思凝，中信证券：杨晓宇，天风证券：王泽宇，华商基金：吴昊，天弘基金：杜田野，德邦军工：陈瑞基，建信养老：臧赢舜，保宁资产：黄鼎轩，原点资产：崔尚晨，灏浚投资：张耀予，睿胜投资：韩立，国盛证券：刘天祥、陈韬，中邮基金：刘星辰，安信证券：杨泊睿，国元证券：马捷</p>
时间	2023年1-7月
地点	安徽省合肥市包河区延安路35号江航701办公楼6036会议室

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>总经理：邓长权，董事会秘书：王永骞，总会计师：孙军 证券事务代表：袁乃国</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>一、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，主营业务包括航空供氧分系统、燃油惰性化防护分系统，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。近六十年的发展历程，公司已成为国内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，国内最大的飞机副油箱及国内领先的军用特种制冷设备制造商。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2020年净利润达1.94亿元，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“军工央企第一股”。2022年度实现营业收入11.15亿元，同比增长16.96%，实现净利润2.44亿元，同比增长5.55%。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、请介绍一下公司2022年公司生产经营情况。 2022年公司继续秉承“强军、立产、增效、共享”发展理念，以党的建设为统领，履行“兴装强军”首责，坚持稳中求进工作总基调，有效统筹科研生产经营各项工作，精准落实经营管理目标，聚焦“降本、提质、增效”，不断拓展市场深度与广度，全面完成重点型号科研批生产任务，科学规划产业布局，精准发力产品市场，不断夯实管理基础，深入推进改革落地见效，踔厉奋发、勇毅前行，为“十四五”各项工作目标的实现打下了坚实基础。全年航空产品实现收入73,026.85万元，占营业收入65.50%，同比增长21.88%；特种制冷业务实现收入24,693.70万元，占营业收入22.15%，同比增长6.61%；维修及其他业务实现营业收入13,772.30万元，占营业收入12.35%，同比增长12.44%。</p> <p>2、请详细介绍一下公司2023年一季度航空业务中细分领域的经营业绩情况。 公司2023年一季度航空业务实现收入2.4亿元，占营业收入79.01%，同比增长34.41%。其中航空氧气系统实现收入1.6亿元，同比增长25%，机载油箱惰性防护系统实现收入4200万元，同比增长136.75%，飞机副油箱实现营业收入3700万元，同比增长16.13%。</p> <p>3、公司航空产业和特种制冷产业的行业地位如何？ 公司系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，亦是国内最大的飞机副油箱及国内领先的特种制冷设备制造商。 长期的技术积累和特殊的产业布局使得公司航空产业具有绝对</p>

的市场领先地位。2022年公司军用航空产品继续稳固市场领先地位，成功为多个新研项目配套产品。民用航空方面继2021年取得波音737NG空气分离装置PMA证件后，为满足对新旧型号的替换，公司于2022年9月取得PMA增项适航证件。

公司拥有的“天鹅”品牌在特种制冷领域处于引领者地位。2022年，特种制冷持续巩固传统市场，开拓新业务、新领域，成功中标陆军方舱空调、3,000吨油船、救助拖船、海医所自动配气装置项目等多种型号项目。行业地位进一步巩固，市场竞争力进一步提升。

4、2022年公司特种制冷设备毛利率下降的原因。

2022年，公司特种制冷设备毛利率较上年减少9.96个百分点，主要原因如下：①2022年政策变化，相应产品收入下降，导致毛利率降低；②由于国际形势环境的影响，部分材料市场价格持续上涨，导致毛利率降低；③2022年实现收入的产品结构较上年同期发生变化，毛利率较高的产品收入占比下降，导致毛利率降低。

5、介绍一下公司研发投入情况，研发投入对公司创新成果、业绩提升的作用。

公司根据自身业务发展需要及国家委托的研制任务合理安排研发投入，持续保持公司在国内的竞争优势，近几年来，持续加大科研投入力度，研发投入占比逐年提升，2020年研发投入8642万元，占营业收入比例10.40%；2021年研发投入1.17亿元，占营业收入比例12.26%；2022年研发投入1.39亿元，占营业收入比例12.43%，同比增长0.17个百分点。公司力争在十四五末，研发投入比例达到15%。通过近几年持续的研发投入，公司的研发能力得到了明显提高，技术短板得到了有效解决，产品质量有了很大水平的提升，受到了用户的好评，公司获得集团公司2022年度质量银牌。

6、介绍一下公司在民机产业的发展情况。

公司在民机产业很早就有布局，目前参与中国商飞创新谷的建设，参与ARJ-21、C919、CRJ929相关系统的研究，既有系统级的产品，也有零件级的产品。在航空维修方面，2021年公司取得了民航局颁发的波音737系列适航证书，目前，公司正在开展空客系列飞机的适航取证工作。随着国家民机产业的快速发展，相信公司也一定会在民机市场占有一席之地。

7、2023年公司各业务主要的市场拓展方向有哪些。

2023年公司继续以客户需求为导向，以技术牵引为支撑，深耕细分市场，全方位开展市场拓展工作。

航空产业方面，确保重点机型配套项目的竞标成功。持续跟进主机、部队等军品客户需求，挖掘潜在市场。开展CRJ929氧气系统的竞标工作。确保AC313A直升机氧气系统、ARJ21-700飞机空分装置。

制冷产业方面，坚持有所为、有所不为，加强对优质市场资源的争取和拓展。争取更多的配套份额和潜在大客户的市场突破。重点关注大型武器重点型号、网军激光对抗系统、船用主战武器液冷设备、系统集成等领域。

其他业务方面，推动新一代智能型氧气一线检测设备的市场应

	<p>用和在役设备的更新换代。继续扩大模拟训练设备业务的推广成果,并形成市场规模。巩固并扩大航空应急救援领域现有的医疗飞机供氧系统业务规模。敏感元件业务继续做好发动机领域相关产品的业务拓展。维修业务持续跟进主机、部队等军品客户需求,挖掘潜在市场,同时持续开拓大修厂业务。完成为某航天任务配套产品的关键技术攻关。</p> <p>8、请介绍一下公司在技术创新方面的规划情况。</p> <p>公司的未来创新,无论是技术创新还是机制创新,都将紧紧围绕着公司战略来进行。公司首要战略是强军,作为军工央企,强军是公司的首要任务,为军队提供一流的航空装备,支撑国防建设,这是国家赋予的使命。未来创新,首先围绕现有专业,包括氧气专业、油箱专业、军民用特种制冷专业来开展技术创新工作;其次是要按照“技术同源,产业同根,价值同向”的原则,把公司的核心技术在民用市场进行拓展,比如将分子筛制氧技术、制氮技术运用到医疗健康产业中。未来,公司将根据发展状况,适时增加投入,充分发挥资本的乘数效应,为公司发展注入新动能。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023年8月10日</p>