



股票代码：600372

股票简称：中航电子

编号：临 2022-049

中航航空电子系统股份有限公司

关于举办“机构投资者走进中航电子”活动情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2022年9月29日，中航航空电子系统股份有限公司（以下简称“中航电子”、“公司”）在上海举办了“机构投资者走进中航电子”主题投资者沟通交流活动。相关活动旨在加强公司与机构投资者的沟通交流，增进机构投资者对上市公司及行业的了解，增进上市公司市场认同和价值实现。现将活动情况公告如下：

一、沟通交流活动基本情况

1、时间：2022年9月29日9:30-12:00；

2、地点：上海航空电器有限公司；

3、接待人员：中国航空工业集团有限公司资本运营部副部长刘秉钧、高级业务经理时针，中航机载系统有限公司总会计师戚侠、资产管理部部长蒋耘生，中航电子董事长/总经理于卓、董事/副总经理/董事会秘书张灵斌、上海航空电器有限公司董事长蒲毅；

4、调研机构名称（排名不分先后）：富国基金、博时基金、国



投瑞银基金、聚鸣资产、高毅资产、平安资产、中银基金、华安基金、招商基金、中融基金、财通基金、江信基金、宝盈基金、东方红、国安联基金、华润元大基金、华泰柏瑞基金、百年保险资管、汇添富、瓴仁投资、万家基金、兴全基金、中航证券、中信建投证券、长江证券、天风证券、申银万国证券、兴业证券。

二、主要交流内容

问题 1：请问此次中航电子吸收合并中航机电的时间节点？

答：本次交易已经获得国家国防科技工业局的批准和国务院国资委的批准，尚需取得中航电子、中航机电、中航科工股东大会审议通过以及中国证监会的核准。审议本次交易方案的股东大会将于 10 月 26 日召开，之后上报证监会，具体时间节点请参考相关公告。

问题 2：请问合并后的平台属于“旗舰龙头”还是“专业领航型”公司？

答：吸并完成后，存续公司将成为机载公司的旗舰上市平台，属于整合平台，实体业务在子公司，承担航空机载产品的研制、生产相关任务。

问题 3：请问机载公司成立事业部以来的运营情况？

答：机载公司成立的事业部的各牵头单位都具有系统集成能力，根据“大系统”概念构建 7 个事业部，中航电子和中航机电的子公司分属各个事业部。事业部成立三年来取得一定成效，研发与产业化都

有进展，实现了业务深度协同。

问题 4：请问机载公司内部如何进一步增强活力、提高效率？

答：两家公司合并后属于平台公司，涉及的是本部合并，子公司均为独立运营。由于中航电子、中航机电两家上市公司都传承了航空工业的文化，因此整合难度相对较小。整合后，机载公司计划未来打造系统供应商，旗下公司按照各自能力分业务发展，投资也按此脉络，存续公司将充分发挥合并双方各自的人才优势、管理经验，增强相互间的互补和协同，提高存续公司的治理水平、管理能力和管理效率，提升经营绩效，控制经营风险。

问题 5：请问吸并后的激励与改革的安排如何？

答：根据国务院国资委关于深化国有控股上市公司改革的指示精神，国有控股上市公司要构建务实管用、充满活力的多元激励体系，加大力度依规有序推进上市公司股权激励。航空工业集团也制定了《中长期激励暂行办法》，鼓励满足条件的成员单位申请开展股权激励。机载公司一直重视开展中长期激励的相关工作，致力于构建工资收入市场化对标体系，下属多个单位已经实现多种方式的员工激励。本次吸并完成后，存续公司若计划实施股权激励方案，将会按照监管要求及时披露，请关注公司后续的相关公告文件。

问题 6：请问上市平台与研究所的产品边界？

答：总体来看，研究所更偏重系统级产品顶层设计规划，具体专业化的产品分散在各个公司。

问题 7：请问事业部的未来发展规划？

答：事业部成立的目的是专业化整合。如今正在与主机打造协同研发平台和区域化集成交付中心，实现成系统地与主机对接，进一步精简协调工作。

问题 8：请问机载公司未来对人员的规划？

答：本次吸收合并完成后，公司的组织架构和人员调整届时将会根据机载公司的整体安排来确定。由于十四五期间国防需求旺盛，机载公司对人员的规划目标是控制总数不变的同时重点调整人员结构，增加研发人员，减少非必要工艺人员和优化管理人员，改善人均指标。

问题 9：请问未来民营企业参与机载业务的机会？

答：机载公司对民营企业的需求一方面在于零部件制造需要社会力量，另一方面是机载自身工艺调整。未来随着机载系统集成能力提高和竞争需求，需要民营企业更好地配套，实现共同发展。

问题 10：目前 C919 处于取证阶段，国产替代持续推进，请问公司民机配套的现阶段进展？

答：国际形势不断变化，国产替代不仅是技术问题，也是国际关系问题。目前我国民机的差距主要在于适航能力和成本。目前民机配套有三种参与方式，第一种是直接配套商飞，第二种是通过产业链上下游配套，第三种是参与产品研发。目前公司民机业务仍处于前期投入阶段，正在探索开展民机体系建设工作，部分子公司已有较大规模



的科研投入用于民机业务，已成为 C919 项目配套供应商。公司未来将大力发展民用航空相关业务，随着 C919 国产化率的逐步提升，公司民用航空业务还有很大的增量发展空间。

三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

中航航空电子系统股份有限公司董事会

2022年9月30日