

证券代码：300424

证券简称：航新科技

广州航新航空科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2020-04

投资者关系活动类别	<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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	兴业证券李博彦主持
时间	2020-5-13 日 15:15-16:00
地点	电话交流
上市公司接待人员姓名	公司董秘：胡珺女士 周晓东 新华基金管理有限公司 研究员 徐鸿博 中邮基金 研究员 胡文浩 建信金融资产 研究员 杨中楷 中航基金管理有限公司 王智勇 中信建投基金 郑茂 津圆资产 投资总监 贾丽杰 金元顺安基金管理有限公司 基金经理 臧怡 中意资产管理有限责任公司 投资经理 巫寒 南昌金融投资集团有限公司 股权投资部总经理
投资者关系活动主要内容介绍	本次活动为电话会议，主要采取电话交流的形式，具体会谈纪要如下： 公司近期公告了2019年度报告和2020年第一季度报告，现在和大家交流公司去年及今年第一季度的经营情况，并介绍公司近期重大事项和再融资进展。

航新科技自 1994 年成立以来持续聚焦航空领域、围绕航空后市场，提供飞机安全和保障性的产品及服务。2017 年开始公司布局航空资产管理领域，目前已经形成了境内外联动的以“综合评估、优质维保及渠道资源”为核心竞争力的航空资产管理业务。公司从 2019 年半年报以来收入和利润持续同比、环比上升、年度业绩表现尤为明显，营业收入较上年同期增长 98.07% 达到了 14.94 亿元，净利润同比增长 34.54% 达到了 6,768 万元，公司经营性现金流为 1.9 亿元，较上年同期增长 590.83%。其中除去公司并购的爱沙尼亚全资子公司 MMRO 在 2019 年首次进行全年并表贡献以外，公司内生增长表现明显，设备研制和保障领域的业绩 2019 年达到 3.27 亿元，较上年同期增长 113%。主要原因是自动测试设备新客户订单在年内集中落地，机载设备交付进展顺利。2020 年一季度公司延续以往的经营态势，设备研制与保障业绩较上年同期有所提升，但因境内民航维修受疫情影响，整体业绩较去年略有下降。

2019 年上海飞机制造公司为国产大飞机 C919 的自动测试平台进行全球招标，公司凭借在航空自动测试系统研制领域和民航维修领域的多年积淀，打破了国外厂家在民航机载设备自动测试系统领域的垄断，成功以第一名的成绩中标，使公司的 ATE 应用进一步延伸，未来随着 C919 的交付公司 ATE 业务将呈现更积极的发展态势。2020 年第一季度公司已经与上飞正式签订合同。公司凭借全面的技术积淀将机载电子设备研制能力应用到民航领域，正式成为商飞 ARJ21-700 的某机载设备供应商。这标志着公司民用航空机载设备达到国际适航标准要求并且通过中国商飞的综合能力评估，已经具备规模量产、交付的能力。公司将以此为契机，未来积极与中国商飞开展多型号飞机机载设备供应合作。

公司公开发行可转换公司债券事项已经经过证监会的反馈问题回复，目前正在对申报材料更新财务报告阶段，我们将尽快更新申报材料推进本次再融资进度。

以下是提问环节：

投资者：请谈一下疫情对公司经营的影响？

答：目前国内疫情已经基本得到控制并严控境外输入，国内航线也开始逐步恢复并进入全面复工、逐步恢复经济的阶段（根据民航局发布的信息，3月份国内航班数量已恢复到疫情前的42%），将带来国内航空客运市场的逐步恢复，我们判断国内民机业务受疫情影响较小。设备研制与保障业务受疫情影响较小，该业务为特殊机构用户，采取订单方式生产，且集中在下半年交付，时间周期较长。公司2月份公司采取了错峰上班形式，3月份已恢复正常模式。境外业务因欧洲地区从3月下旬开始出现疫情蔓延，欧洲国家陆续采取旅行限制和飞机停飞等措施，对公司境外业务造成了较大的影响。从一季度未经审计的经营数据看，境外业务的影响暂时未体现。公司结合境外业务的分类有针对性的开展了一系列措施如：拓展未禁飞地区航空公司维修业务、积极争取货机维修客户、航空资产管理方面审慎开展新业务等，多措并举，降低及缓冲疫情对业务的影响。

投资者：MMRO 去年实现归母净利润 2,198 万元，是否较上年同期下降？

答：MMRO 公司 2019 年收入保持了增长，净利润出现一定下滑，主要原因如下：1、MMRO 公司 2019 年拓展新业务——PBH（Power-by-the-Hour，即按时计费服务）。由于处于业务开拓早期且受制于公司的资金实力，MMRO 公司暂未建立自有的航材备件库，其主要通过航材租赁的方式开展 PBH 业务，因此 PBH 业务的运营成本较高。2、DMH 公司航空维修业务板块，由于 2019 年新开设德国新开杜塞尔多夫和汉堡航线站点，一次性费用和较多外聘工程师产生较高的额外费用。3、2019 年 MMRO 收购 DMH 公司支付了一定的中介费用。从 2020 年开始这些费用端的情况将有所好转，对公司利润的影响逐步趋小。

投资者：公司毛利持续下滑，请说明一下具体原因？

答：，公司综合毛利率同比下降主要是因为收购 MMRO 公司后业务结构变化较大以及航空维修行业竞争加剧导致。公司境内各子公司

	<p>的航空维修业务主要系机载设备维修，MMRO 公司的航空维修业务主要系航线维修、基地维修等业务。相较于机载设备维修，航线维修和基地维修主要系定期、日常的检修，工作难度相对较低，因而 MMRO 公司的航空维修业务毛利率低于航新科技原有的机载设备维修业务毛利率。</p> <p>投资者：公司为何为 MMRO 引进财务投资者？未来是否会进一步降低在 MMRO 的持股比例？</p> <p>答：MMRO 自开展航空资产管理业务以来进展顺利，截止目前该业务营业收入已经占到 MMRO 整体营业收入的 45%左右，该业务为资金密集型，MMRO 具备良好的客户渠道资源、优秀的评估能力和维护保障能力，引入财务投资人可以促进该业务的良好发展。未来公司将根据实际需求不排除继续引进投资者，在控股的前提下进一步降低在 MMRO 的持股比例。</p> <p>投资者：公司中标了 C919 自动测试平台，请问未来配置比例如何？</p> <p>答：欧洲有一家公司叫做 EADS 为民机提供测试平台的最大公司，他们的对外销售主要向第三方 MRO，也向航空公司下属的维修公司销售。另外一种空客和波音的销售手段他们会在整机销售的时候才用打包的形式同整机销售。根据 C919 的交付总量，未来会批量销售。</p>
附件清单	无
日期	2020 年 5 月 13 日