

证券代码：002985

证券简称：北摩高科

# 北京北摩高科摩擦材料股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2022-001

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 形式            | <input type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议   |
| 参与单位名称及人员姓名   | 线上参与公司2021年度网上业绩说明会的投资者  |
| 时间            | 2022年05月19日 15:00-17:00  |
| 地点            | 价值在线（ <a href="https://www.ir-online.com.cn/">https://www.ir-online.com.cn/</a> ）  |
| 上市公司接待人员姓名    | 总经理 张天闯<br>董事会秘书 王飞<br>财务总监 唐红英<br>独董 潘玉忠<br>独董 于良耀<br>独董 赵彦彬  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. 您好 公司是否有继续加紧扩大民航方面国产替代的步伐?继续在其他航空公司尤其是我国四大航空公司验证北摩高科公司的产品?据说民航公司都是十年一签供应商 公司是否有机会在近几年继续加速成为新的航空公司的供应商?还是需要等到下一个十年的新合同才有可能增加新的民航客户?谢谢  |

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司目前已经取得南航的供应商资质。公司的长期发展战略为“军品领先、民品拓展、军民融合、实业报国”,未来在民航领域,公司希望以今年1月签订的民航协议作为纽带,未来横向拓展至海航以及其他国内航司的各大型号客机。北摩高科的控股子公司陕西蓝太航空设备有限责任公司是中国首家生产进口飞机用炭刹车盘的民营企业,也是目前为我国取得民航刹车盘和机轮零部件制造人(PMA)许可证最多最全的企业(包括A330宽体客机),公司将继续整合北摩高科和陕西蓝太8个飞机刹车盘PMA资质,努力叩开各大航空公司的航材配套大门。此外,民航飞机航材采购协议有效期为10年,不同航司的不同型号客机此前与国外签订的10年长期协议未来都会逐步到期,相信在公司有很大的机会在不远的未来成为新航司的供应商。

**2. 2022年一季度毛利率为何从78下降到了71?**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司一季度毛利率环比变动的原因主要是产品结构变动导致,公司各项业务本身毛利率变动不大。

**3. 领导好, 1) 请问C919最近首飞成功, 公司是否有信心、有能力参与国产化配套? 2) 公司在今年一月份说京瀚禹估值56亿, 那么公司是否计提了溢价? 谢谢。**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。1) 首先, 公司目前正在参与商飞的项目。国产民机战略不仅关系航空制造产业, 更关系民航强国建设, 它可以带动国民经济的增长、牵引科学技术进步和彰显国家综合实力, 已经成为衡量一个国家科技水平、工业水平、综合国力和国际竞争力的重要标志之一。公司有信心也有能力参与国产化配套, 未来希望依托自身产品的质量和服务、高端人才优势、技术研发优势、产能和资质优势以及军用配套经验, 为民机国产化战略做出自己的贡献。 2) 公司在今年1月发布的公告中已经提到分拆子公司境内上市的前期筹备工作事项、融资事项和股权结构事项。

**4. 公司刹车盘业务有前装业务吗？还是只涉及消耗后装备件业务**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。公司的刹车盘业务既包含前装业务也包含后装业务。前装业务主要配套给主机厂，后装业务主要以备品备件的形式向下游客户供货。

**5. 京瀚禹分拆上市进展如何**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。公司在今年1月发布的公告中已经提到分拆子公司境内上市的前期筹备工作事项、融资事项和股权结构事项。后续进展请关注公司公告。

**6. 实际税率从20年的14.18%变为21年的18.77%，原因是啥？**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。京瀚禹高新企业正在审核中，税率按25%，导致税率上升。

**7. 请问:2021年半年报起落架业务营收4047万元，是什么原因造成下半年没有收入了?今年是否可以批量生产?谢谢**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。公司起落架业务收入确认取决于下游主机厂的产品交付计划。未来公司将继续努力，在十四五期间持续推进更多型号飞机起落架产品的定型、批产及列装，并通过完善国际领先的飞机着陆系统试验中心进一步提升产品集成度和附加值，从而增加市场占有率。具体生产进度和收入确认请关注公司后续公告。

**8. 从军工上游企业报告看，原材料均有不同程度降价，公司采购成本是否有降低？**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。采购成本总体可控。

**9. 今问张总，公司二季度业绩如何？是否受疫情影响出现业绩下滑情况？谢谢**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。疫情对各行业影响是普遍的，目前公司经营正常。

**10. 919大飞机预计能给公司带了多少销售增长？**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。公司目前正在

参与商飞的项目。国产民机战略不仅关系航空制造产业，更关系民航强国建设，它可以带动国民经济增长、牵引科学技术进步和彰显国家综合实力，已经成为衡量一个国家科技水平、工业水平、综合国力和国际竞争力的重要标志之一。公司有信心也有能力参与国产化配套，未来希望依托自身产品的质量和服 务、高端人才优势、技术研发优势、产能和资质优势以及军用配套经验，为民机国产化战略做出自己的贡献。销售情况请关注公司后续公告。

**11. 你好,我想询问一下21年下半年起落架业务营收为0是什么原因?飞机刹车控制系统.及机轮为何同比下降这么大?在此基础上,为何公司今年销售毛利率仍在同比上升?**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司起落架研发制造和维修业务属于新增业务,其收入确认取决于下游客户的产品交付节奏。公司2021年销售毛利率同比上升主要原因因为产品结构变化所致,公司本身各项业务毛利率变动不大。

**12. 今年一季度业绩增长原因?二季度业绩受疫情影响多大?谢谢!**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。一季度业绩增长原因因为产品交付节奏影响;疫情对各行业影响是普遍的,目前公司经营正常。

**13. 请问高铁项目现在进行的怎么样了**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司目前为中国高铁研制时速350公里、250公里级别刹车制动闸片,主要车型包括高铁标动350、标动250、高铁CRH380、高铁CRH250系列型号。公司已经获得CRCC铁路产品认证证书,研制的高铁闸片产品使用寿命提高30%。此前公司在招股说明书中列示,部分募资资金将投资于高速列车基础摩擦材料及制动闸片产业化项目,目前公司的高铁项目正在有序推进中。

**14. 请问张总,我国国产大飞机C919首架量产机型已经首飞,公司未来是否能够进入国产大飞机的供应商系统,目前是否在国产大飞机里有参与研发?**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司目前正在参与商飞的项目。国产民机战略不仅关系航空制造产业,更关系民航强国建设,它可以带动国民经济的增长、牵引科学技术进步和彰显国家综合实力,已经成为衡量一个国家科技水平、工业水平、综合国力和国际竞争力的重要标志之一。公司有信心也有能力参与国产化配套,未来希望依托自身产品的质量和服务、高端人才优势、技术研发优势、产能和资质优势以及军用配套经验,为民机国产化战略做出自己的贡献。

**15. 请问王董秘,京翰禹的分拆上市,目前进展情况如何?**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司在今年1月发布的公告中已经提到分拆子公司境内上市的前期筹备工作事项、融资事项和股权结构事项。后续进展请关注公司公告。

**16. 祝贺公司,2021年营收11.32亿,同比增长64.91%,归母净利润同比增长33.43%。**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。

**17. 请问张总,公司是否是国产大飞机C919的供应商?**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司目前正在参与商飞的项目。国产民机战略不仅关系航空制造产业,更关系民航强国建设,它可以带动国民经济的增长、牵引科学技术进步和彰显国家综合实力,已经成为衡量一个国家科技水平、工业水平、综合国力和国际竞争力的重要标志之一。公司有信心也有能力参与国产化配套,未来希望依托自身产品的质量和服务、高端人才优势、技术研发优势、产能和资质优势以及军用配套经验,为民机国产化战略做出自己的贡献。

**18. 您好,请问2021年报的研发费用中,职工薪酬增加2000万,同比增幅超100%,但研发人员仅增加25人,增幅20%左右,严重不匹配,是什么原因**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。研发费用增加

是京瀚禹并表影响，20年度并表4个月，21年度并表全年。

**19. 公司的募投项目已投入多年，但2020年和2021年进展缓慢，每年仅投入几百万元，请问是什么原因，公司产能是否紧张，是否需要上市融资**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。募投项目情况详见公司2022年4月16日披露于巨潮资讯网的相关公告。

**20. 张总经理您好，公司作为民营军工企业在各个指标都很优秀，唯独公司的应收账款不仅很高的吓人而且远高于营收。如果说公司的客户都是军方没有坏账风险，也能接受，但公司两年以上的应收账款有2亿多，并且21年还有应收账款减值，这就很难不让人担心了。另外据我了解目前军方严格规定不能拖欠民企工资，当年验收项目不付款的话会影响军方下一年度的拨款，所以能否恳请管理层就公开、坦诚的解答一下公司为何有2亿超过2年以上的应收账款，还有真实的坏账风险，谢谢！**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。2年以上的应收账款是主机单位，公司针对应收账款制定了稳健的会计政策，足额计提坏账准备，应收账款质量良好，是信用较好客户的应收账款，故不能回款的风险较低。

**21. 2021年下半年各航空公司的配套供应协议到期，公司顺利取得海航的航材采购协议，在民品发展中迈出了重要一步。在后续的市场推广中，如果其他航空公司的配套协议没有到期，是不是意味着公司民品刹车盘的开拓会很难，是否还有其他途径和机会大幅航司的后市场业务。公司预计未来3-5年的民品业务拓展节奏会如何。**

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。公司目前已经取得南航的供应商资质。公司的长期发展战略为“军品领先、民品拓展、军民融合、实业报国”，未来在民航领域，公司希望以今年1月签订的民航协议作为纽带，未来横向拓展至海航以及其他国内航司的各大型号客机。北摩高科的控股子公司陕西蓝太航空设备有限责任公司是中国首家生产进口飞机用炭刹车盘的民营企业，也是目前为我国取得民航刹车

盘和机轮零部件制造人（PMA）许可证最多最全的企业（包括A330宽体客机），公司将继续整合北摩高科和陕西蓝太8个飞机刹车盘PMA资质，努力叩开各大航空公司的航材配套大门。此外，民航飞机航材采购协议有效期为10年，不同航司的不同型号客机此前与国外签订的10年长期协议未来都会逐步到期，相信在公司有很大的机会在不远的未来成为新航司的供应商。

**22. 请问唐总监，公司应收账款的增幅和绝大额都大大超过营收，这里巨大的财务风险公司如何化解？是否存在爆雷的可能性？作为公司一季度第一大流通股股东的北向资金在二季度一直在亏损减持，是否是已看到了公司财务爆雷的风险？**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。应收账款增加原因：第一，考虑到公司业务规模持续扩大，下游客户自身结算周期较长，公司应收账款增加是较为正常的现象。第二，公司针对应收账款制定了稳健的会计政策，足额计提坏账准备，同时，公司应收账款质量良好，账龄主要为两年以内，且主要系对主机厂商及军方等信用较好客户的应收账款，故不能回款的风险较低。不存在爆雷的可能性，北向资金减持原因不清楚。

**23. 请问贵公司IPO募集的飞机机轮产品产能扩张建设项目和高速列车基础摩擦材料及制动闸片产业化项目今年年底能否正式投产？**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。飞机机轮产品产能扩张建设项目和高速列车基础摩擦材料及制动闸片产业化项目进展详见2022年4月16日披露于巨潮资讯网的《关于部分募集资金投资项目延期的公告》（公告编号：2022-015）。

**24. 公司子公司京瀚禹2021年度业绩超过300%，如此高的基数，请问在未来的2022-2025年，业务规划如何，是否有信心保持稳健增长。如果业绩出现大幅波动，是否会对京瀚禹的上市计划产生影响**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。京瀚禹自身商业模式较好、赛道稀缺、市场空间较大,我们会用更好的业绩来回报股东。

**25. 请问贵公司现有的产能是否已经满产?**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司目前的产能情况以及后续产能扩张进度请关注公司后续公告。

**26. 公司总经理张总于2020年加入公司,此前并没有企业经营管理经验。面对处于快速成长的北摩高科,请问张总是否有信心经营并管理好公司的业务。在公司拓展民品业务的关键时刻,张总的具体开拓计划如何。**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。面对快速成长的北摩高科,张总非常有信心经营并管理好公司的业务。首先,曾在军种总部任职,期间多次立功获奖,非常熟悉整个下游客户的采购体系、作战系统和定价体系,战略定位清晰;其次,采用现代化的企业管理制度,公司员工权责分明,同时严格把控每个型号的进度时间表、生产运营节点,并进行产品质量监测。目前公司预研的十五五主要型号数量远超十四五;第三,年轻人更有干劲和闯劲,主动销售意识更强,与下游客户、上游供应商关系更为和谐;第四,能够给予公司及子公司赋能更多新的客户和新的细分行业。民品方面,主要战略体现在,第一,在国内民航飞机后市场方面,公司希望以海南航空作为纽带,未来横向拓展至其他国内航司的各大型号客机,公司目前已经取得南航的供应商资质。北摩高科的控股子公司陕西蓝太航空设备有限责任公司(以下简称“陕西蓝太”)是中国首家生产进口飞机用炭刹车盘的民营企业,也是目前为我国取得民航刹车盘和机轮零部件制造人(PMA)许可证最多最全的企业(包括A330宽体客机),公司将继续整合北摩高科和陕西蓝太8个飞机刹车盘PMA资质,努力叩开各大航空公司的航材配套大门;第二,在民航维修方面,中国民航维修行业的航空器部件维修能力与国际先进水平比较尚有较大差距。根据观研天下发布的《2020年中国民航维修市场分析报告-行业深度分析与发展趋势

势研究》，近年来，中国已成为全球增长最快的民航维修市场，预计到2022年，中国航空维修市场规模将接近100亿美元。公司全资子公司上海凯奔航空技术有限公司主营航空产品的零部件、机载设备和碳刹车盘的生产、维修，拥有民航总局颁发的维修许可证，包括波音、空客飞机的刹车与轮毂的翻修、维修。公司控股子公司陕西蓝太则取得了中国民航局批准的炭刹车盘维修许可证，同时也持有中国民用航空局颁发的《维修许可证》。目前公司合计拥有民航进口飞机47项维修能力。公司未来将依托上海凯奔和陕西蓝太在民航维修领域的先发优势和资质优势，努力提升重要系统的关键部附件的维修能力，覆盖更多民航飞机的产品维修品类和客机型号。

#### 27. 请介绍一下公司的技术储备

答:尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。公司技术储备如下：（1）刹车盘（副）：①新型炭/炭复合材料制备技术具有从预制体编织到快速沉积工艺全部自主知识产权，使炭/炭复合材料性能指标达到国际先进水平；②新型防氧化涂层材料已在大载荷、大能量的飞机炭刹车盘上应用，抗氧化能力大幅提高；③高性能干、湿式粉末冶金材料技术打破国际技术垄断，解决进口替代问题；④时速350km/h以上高速列车闸片的浮动弹性式结构、材料配方及工艺技术为国内外首创，运用考核拖车闸片平均寿命里程超过32万公里。（2）刹车机轮：①大型运输机刹车机轮采用对开式设计技术，具有承载能力大、产品寿命长等特点；②高承载机轮及高性能刹车装置技术，解决机轮承载不均问题，大幅提高产品使用寿命，将维修时间缩短3倍以上。（3）刹车控制系统：①双通道数字防滑刹车控制技术采用了防滑控制算法和物理隔离双通道设计，刹车可靠性得到了大幅提高；②高性能射流偏转板液压伺服阀技术是国内国际首创，抗污染能力大幅提高；③全电刹车技术已应用在航天高空飞行器等，解决了传统液压刹车漏油问题；④自适应刹车技术已批量应用到歼击机、教练机等军用飞机

上，提高了在不同工况下刹车的适应性能。 (4) 起落架着陆全系统集成：公司以刹车盘（副）技术为基础，逐步向飞机机轮、刹车控制系统、起落架着陆全系统延伸，已具备独立完成飞机起落架着陆全系统整体设计、整机交付及试验验证能力的集成优势。

**28. 贵公司的子公司京瀚禹的2021年的业绩同比增长323.46%达5.55亿，今年是否能够维持住增速和业绩？**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。京瀚禹自身商业模式较好、赛道稀缺、市场空间较大，我们会用更好的业绩来回馈股东。

**29. 请公司介绍一下和祥鹏航空的合作进展**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注与支持。公司于2021年12月31日与云南祥鹏航空有限责任公司签订民航飞机航材采购总协议。祥鹏航空为海南航空集团的航空成员企业，双方约定公司向祥鹏航空提供由公司生产或销售的空客系列飞机碳刹车盘组件，协议自2022年1月1日起生效，有效期为10年。公司将按照协议条款规定，向祥鹏航空提供由公司生产或销售的空客系列飞机的碳刹车盘组件，具体包括动盘组件、静盘组件、端盘组件和延寿盘等。公司早在成立初期就积极参与进口民航飞机刹车盘的国产化进程，此次公司与祥鹏航空签订民航飞机航材采购总协议，标志着公司正式进入国内航空公司的民航飞机航材替换供应链体系，打破了国外巨头在刹车制动领域的长期垄断，开创了炭炭复合材料刹车盘国产替代的先河。

**30. 您好，跟您这边打过一次投资者热线，感觉回答问题回答的非常专业，也很有耐心，最近公司股票反弹的不错，衷心希望公司以后以我为主，不要被市场绑架，我们会一直支持北摩发展！**

答：感谢您的关注与支持，公司会继续围绕“军品领先、民品拓展、军民融合、实业报国”的战略砥砺前行。

**31. 请问京瀚禹分拆上市的进展顺利吗？进行到了哪一步？**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司在今年1月发布的公告中已经提到分拆子公司境内上市的前期筹备工作事项、融资事项和股权结构事项。后续进展请关注公司公告。

**32. 张总,您好。请问贵司民航业务进展如何?**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司的长期发展战略为“军品领先、民品拓展、军民融合、实业报国”,未来在民航领域,公司希望以今年1月签订的民航协议作为纽带,未来横向拓展至海航以及其他国内航司的各大型号客机。公司目前正在参与商飞的项目。公司目前已经取得南航的供应商资质。北摩高科的控股子公司陕西蓝太航空设备有限责任公司是中国首家生产进口飞机用炭刹车盘的民营企业,也是目前为我国取得民航刹车盘和机轮零部件制造人(PMA)许可证最多最全的企业(包括A330宽体客机),公司将继续整合北摩高科和陕西蓝太8个飞机刹车盘PMA资质,努力叩开各大航空公司的航材配套大门。此外,民航飞机航材采购协议有效期为10年,不同航司的不同型号客机此前与国外签订的10年长期协议未来都会逐步到期,相信在公司有很大的机会在不远的未来成为新航司的供应商。

**33. 请问高铁刹车片现在有订单吗?**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。公司目前为中国高铁研制时速350公里、250公里级别刹车制动闸片,主要车型包括高铁标动350、标动250、高铁CRH380、高铁CRH250系列型号。公司已经获得CRCC铁路产品认证证书,研制的高铁闸片产品使用寿命提高30%。公司涉足高铁行业较早,目前具备正式证与试装证,但是鉴于目前市场竞争环境较为激烈,高铁领域招标采购皆为最低价中标,毛利率和附加值很低,盈利能力很差,故高铁刹车片业务当前不是公司核心主业。具体订单请关注公司公告。

**34. 公司每股收益同比增长22.22%,利润分配方案怎么样?**

答:尊敬的投资者,感谢您的关注与支持。利润分配方案

|          |   |
|----------|---|
|          | 详见公司4月16日披露于巨潮网的《关于公司2021年度利润分配预案的公告》（公告编号：2022-012）。 |
| 附件清单（如有） | 无   |
| 日期       | 2022年05月19日   |