

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：2026-02

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参加公司网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 9 月 15 日（周二）下午 15:30~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长胡晨 2、总经理王磊 3、财务总监方路遥 4、董事会秘书张文虎
投资者关系活动主要内容介绍	1、董事长好作为实控人在二季度业绩意外亏损，市场环境国家政策不断变化调整下您对公司现有的产品，技术及发展方向有没有新的调整，有没有资产收购的规划？今年会不会继续亏损？面对被套的小散您有什么好的建议？ 答：公司二季度亏损主要原因为受特殊机构客户结算政策影响。公司重大事项及经营状况以公司公告为准。 2、上半年亏 1688 万，9279 万收入冲减是一次性还是常态化？设备研制板块是否已成次要业务？MRO 收入大但毛利率低怎么破？国资入主是否彻底落地？下半年能否扭亏、减值还会不会炸？请给投资者一个能算账的回答，别只回“经营正常”。

答：目前设备研制板块仍属于主要业务，收入冲减受特殊机构客户结算政策影响。国资作为控股股东 LP 出资人，不参与公司日常经营管理。公司 2026 年经营状况以公司公告为准。

3、应收账款、减值、现金流，公司特殊机构客户回款周期长，3 年以上应收账款占比较高，2024–2025 连续减值吃利润。请说明：2026H1 经营现金流-1059 万但同比收窄，是否代表回款拐点？2026 全年信用减值资产减值会不会再出现“年底一次性计提”？应收账款里特殊机构客户占比多少、账龄 3 年以上部分有无明确回款计划或确权安排？

答：公司一季报、半年报已按照会计政策计提减值准备和确认减值损失。应收账款特殊机构客户占比详见公司半年度报告七、合并财务报表项目注释之 5、应收账款相关内容。

4、你好，（作为散户我是很相信您这位年轻有为的实控人能带来年轻的管理层把公司带上一个新的高度。）公司一季度业绩意外亮眼二季度也是意外亏损，市场有人认为是公司为了化债而采取的财务运作？面对投资者根据一季报买入被套的投资者您有什么好的建议？作为实控人您认为公司有投资价值吗？未来公司有没有战略规划？有没有提升价值保护投资者的方案？

答：公司二季度亏损主要原因为受特殊机构客户结算政策影响，冲减设备研制及保障业务收入 9,279.86 万元，影响毛利减少 8,884.76 万元。作为公司新的实控人，一直坚信公司具有投资价值，下一步公司也将制定新的战略规划，改善公司经营状况，进而提升公司价值，保护投资者相关利益。

5、您好能不能介绍下公司有哪些产品，技术特点，应用场景，优缺点市场竞争力及未来市场变化发展方向？

答：请见公司 2026 年半年报第三节管理层讨论与分析之一、报告期内公司从事的主要业务及二、核心竞争力分析章节内容。

6、转债/债务/市值管理（短线资金最关心）航新转债到期后信用评级曾被关注，股价 2026 年波动很大。请说明：转债兑付后公司带息债务、财务费用压力是否明显缓解？管理层对“业

绩亏、PB 高、概念强”的市值失真怎么看？有无回购、增持、资产剥离、定增修复资产负债表的具体计划？

答：随着航新转债完成赎回以及摘牌工作，同时公司通过加快项目结算及应收账款回收，与商业银行等金融机构重新完成银行借款及续贷等措施，公司带息债务、财务费用压力有一定缓解。公司已经开始对受出口管制政策影响较大的子公司股权进行结构性调整，引入外部投资者承接相关股权，并聘请中介机构开始审计、评估等工作，力争 2026 年年底完成股权转让工作，消除美国出口管制政策及 MEU 清单事项对公司的不利影响，相关进展以公司公告为准。

7、国资/控制权变更：到底落地没市场一直交易“衢州国资/创科、杭州畅昇”入主预期。请明确：截至 2026-09-15，控制权变更、股权转让款支付、国资审批是否全部完成？若已完成，国资在订单、融资、海外合规、商誉化解上给了什么实质支持？若未完成，剩余核心障碍是什么、有无时间表？

答：截至目前，公司控制权变更已经完成，买卖双方正在履行股权转让协议约定内容，国资作为控股股东 LP 出资人，不参与上市公司管理。

8、公司到底能不能做一些实实在在维护股东权益的事？

答：公司一直严格按照信息披露相关法规要求履行信披义务，促进公司规范运作，避免出现重大风险，维护股东权益。目前公司在新的董事会和管理层领导下，正在采取降本增效，调整主要事业部经营架构等措施来改善公司经营情况。

9、公司股价跌跌不休，公司有没做市值管理，有没有增持的计划？

答：公司一直重视市值管理，推动投资价值合理反映公司质量。由于受特殊机构客户回款政策及计提坏账影响，公司 2024、2025 年度归母净利润为负，资金紧张，因此暂不满足现金分红条件。公司已制定《未来三年股东分红回报规划》，待盈利改善及现金流好转后，将按章程规定积极回报投资者。目前暂未有增

	持计划。 10、股权转让，领导班子调整，今年是否能扭亏为盈，后续有没有资金运作，谢谢！ 答：公司控股权变更顺利完成，有利于上市公司经营的稳定。目前公司在新的董事会和管理层领导下，正在采取降本增效，调整主要事业部经营架构等措施来改善公司经营情况，后续公司具体经营情况以公司公告为准。 11、（1）公司报告期冲减设备研制及保障业务收入 9,279.86 万元，后期会重新确认收入吗？（2）在股权转让协议中，有一条，对于上市公司在 2024 年 12 月 31 日前形成的应收账款，转让方承诺上市公司在 2026 年 6 月 30 日前累计收回 2024 年 12 月 31 日前形成的应收账款不低于人民币 20,000 万元。请问是否落实完成？如未完成，有什么补偿措施？ 答：（1）公司报告期冲减的设备研制及保障业务收入后期不会重新确认。（2）双方签署的股份转让协议中对应收账款的约定，目的是为了更好的促进转让方督促上市公司加大对应收账款回款力度，但上市公司也受特殊机构客户回款政策影响。该条款的约定不影响双方股份转让协议的履行，也没有相应的补偿措施约定。
附件清单(如有)	
日期	2026 年 9 月 15 日