

证券代码：300900

证券简称：广联航空

广联航空工业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-003

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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（电话会议）</p>
<p>参与单位名称及 人员姓名</p>	<p>1、海通证券：胡舜杰、王巧喆 2、天治基金：顾申尧 3、兴证基金：黄志远 4、华富基金：孙浩然 5、招商基金：况冲 6、华安基金：卢维捷 7、国泰基金：茅利伟 8、博时基金：范卓宇 9、大成基金：侯跃隆、成琦、马越洋 10、民生加银：李由 11、太平养老：邱培宇 12、华夏基金：方夏雨 13、国金资管：张雅楠 14、东方基金：杨贵宾、徐奥千 15、金信基金：蔡宇飞 16、西部利得：计旭 17、兴全基金：朱喆丰、虞淼 18、鑫元基金：葛川荣</p>

时间	2023年5月10日
地点	广联航空工业股份有限公司 会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：毕恒恬先生 证券事务代表：张韩兵女士
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、介绍会议基本情况</p> <p>张韩兵女士对公司基本情况介绍。</p> <p>二、交流互动环节</p> <p>交流的主要问题如下：</p> <p>1、请简单介绍一下公司 2022 年年度及 2023 年一季度的整体业绩情况。</p> <p>答：公司始终坚持“精益制造”的理念，持续聚焦主业发展。公司以具有突出技术优势的航空复合材料工装为基础，积极开拓航空航天复合材料结构类产品业务，进一步夯实航空航天高端工艺装备研发、航空航天零部件生产、航空器航天器机体结构制造协同化发展的全产业链布局。</p> <p>公司 2022 年年报和一季报的业绩均较为亮眼，整体趋势稳中有增。2022 年公司实现营业收入 66,364.02 万元，比上年同期增长 179.55%；利润总额为 17,383.39 万元，比上年同期增长 316.07%；归属于上市公司股东的净利润为 14,987.30 万元，比上年同期增长 290.55%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 14,011.63 万元，比上年同期增长 745.63%；经营活动产生的现金流量净额为 10,992.16 万元，比上年同期增长 401.81%。</p> <p>2023 年一季度，公司实现营业收入 15,774.54 万元，比上年同期增长 51.36%；归属于上市公司股东的净利润为 2,525.75 万元，比上年同期增长 50.13%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2,211.61 万元，比上年同期增长</p>

40.36%；基本每股收益 0.12 元/股，比上年同期增长 50.00%。

2、请问公司业务在全国范围内不同板块、不同地域是如何进行产业布局的，未来规划如何？

答：公司目前下设 14 家子公司，4 大基地板块。形成了以哈尔滨总部、西安广联和成都航新为基础的三大综合性产业基地；以景德镇航胜、珠海广联、晋城广联为核心的航空航天零部件专精制造基地；以卡普勒广联、广联航宇、自贡广联、天津广联为代表的无人机及复材研发制造基地；以沈阳、贵州为延伸的航空发动机零部件制造基地。四大基地板块覆盖东北、西北、西南等我国主要军工大省，紧紧围绕公司战略规划，分工协作，资源共享。

结合公司的实际情况和行业的发展状况，公司确定的发展战略是：专注于航空、航天制造业，抓住我国航空、航天产业快速发展的历史性机遇，坚持“自主创新、产品升级、先进制造、规模发展”，加速推动公司转变为自主创新能力突出、核心竞争力显著、成长性良好的航空工装、航空航天零部件以及无人机产品的“综合服务商”。

公司目前在航空领域已经基本完成布局，未来将由成长期进入收获期。但在航天和航发领域，仍处于爬坡阶段。国产各机型保有量的增长将积极带动航发及其他配套产业的发展。公司本次可转债募投项目规划了“航天零部件智能制造项目”“航空发动机、燃气轮机金属零部件智能制造项目”，通过购置高精度、高自动化的生产设备，生产可用于航空、船舶、天然气管道等多领域的发动机零部件产品及航天零部件产品，不断拓展公司的业务广度，开拓发动机零部件及航天零部件产品业务新领域。有助于公司开拓新的业务板块，满足客户的多样化需求，培育新的利润增长点，提升公司盈利水平。募投项目规划的方向相信未来也是行业的发展趋势。

3、请问公司当时选择收购成都航新是出于哪些方面的考虑？

答：公司主要考虑自身实际情况及成都航新的发展前景等综合因素决定收购。成都航新是入驻新都航空产业园的首批六家企业之一，在中航工业西南地区主机厂配套供应链中处于重要地位，收购将为公司切入供应链体系提供契机，实现业务渠道拓展的重大突破。

通过两次股权收购，成都航新目前已成为公司的全资子公司，致力于航空精密零部件数控加工制造、飞机部段装配、智能化生产线设计制造等业务。收购后，通过新建金属零部件快速研制中心、航空工装事业部、复合材料产品事业部，公司已实现在西南地区航空航天结构类产品全产业链的规划与布局，公司围绕主机厂建设的战略布局得到进一步开拓，有利于公司牢牢把握行业发展机遇，提升公司在航空零部件领域的技术能力、管理水平以及市场竞争力。

4、请问公司复合材料领域的技术优势有哪些呢？

答：公司创始人团队早在 2000 年初，便涉足复合材料成型领域，经过多年的发展，积累了丰富的设计制造经验。公司目前已经形成了航空航天高端工艺装备研发、航空航天零部件生产、航空器航天器机体结构制造协同化发展的全产业链布局，可以完成从生产初期的工艺装备、大型复合材料结构件、飞机部段到无人机整机平台的整体交付能力，具有与世界同步的先进设计理念和创新的复合材料产品生产工艺能力，已为国内多家主机制造厂以及航空科研院所供应航空航天复合材料零部件。

公司可转债项目规划了“大型复合材料结构件轻量化智能制造项目”募投项目，总投资人民币约两亿元，通过建设大型复合材料结构件生产线，形成大型复合材料结构件产品的规模化生产能力。通过购置高精度、高自动化的大型复合材料生产

及检测设备，布局一次成型的大型复合材料产品，保障产品的质量及性能，不断向大型、轻量化复合材料领域拓展，巩固公司的市场地位。

5、领导您好，公司目前在手订单相比于去年有多少增长，公司是先有下游客户意向需求才去布局还是先布局再去抢市场？

答：公司目前生产经营情况正常，订单量持续且稳定，随着公司业务板块的不断拓展，公司能够承接订单的品类及客户的范围也会不断扩大，相较于以往年度，公司在手订单处于持续增长的状态。公司业务拓展紧紧围绕客户的需求情况，不会盲目布局，通过以“租赁厂房+采购设备”的模式，短期内在指定地区完成公司航空航天零部件加工制造能力的复制，迅速为客户解决产能提升所遇到的痛点。

6、请问公司采取何种措施改善现金流状况？

答：公司将持续加强应收账款的管理工作，贯彻落实相应的销售管理制度，与下游客户进行回款沟通，以缩短应收账款回款周期，提高应收账款周转率，确保公司的资金使用效率及应收账款安全；公司将不断改善存货管理，在及时响应客户需求的前提下，保持合理的库存量，压缩存货资金的占用时间，提高存货周转率；公司将持续加强全面预算管理，引导各项经营性现金平稳有序的发生并统筹合理安排，做到对经营性现金流缺口的事前控制，最大限度降低财务风险；公司将根据实际情况，制定现金流量指标管理体系，并建立相应的经营性现金流预警和控制机制，在执行现金预算过程中密切关注各项预算指标的实际执行情况，对经营性现金流结果及时复盘分析；当超出预警界限时及时采取有效措施干预，针对出现的资金缺口及时寻找现金来源，通过现金流管理促进公司健康、可持续发展。

	<p>7、领导好，想请问下，公司年内的收入确认节奏估计是怎样的？一季度净利率相比 q4 有下滑，主要原因是什么？</p> <p>答：公司的主营业务为航空工装、航空航天零部件及无人机，受客户、行业特点以及终端客户结算流程的影响，存在季节性特征，一般情况下半年度营业收入占比较高。净利率变化受当期营收构成、费用率等因素影响，公司一季度整体投入较大，研发费用、管理费用、财务费用等随着业务发展同向增长，目前净利率处于正常区间，不同周期的净利率水平与公司当期经营发展情况息息相关。</p> <p>8、请概况说明公司主营业务毛利率的差异情况？</p> <p>答：毛利率是影响公司业务发展规划的要素之一，公司持续关注行业内对产品需求的变化。从目前产品结构上看，航空航天零部件及无人机产品毛利率及发展空间相对较高，航空航天零部件业务毛利率普遍高于航空工装业务。一直以来，公司发展的着重点都是围绕着为客户解决痛点而布局，公司未来发展也将紧紧围绕航空航天领域产品，包括航空航天金属零部件、复合材料部段、无人机整机结构等。复合材料零部件试制阶段需确定成型工艺路线，前期毛利率相对较低，当试制结束达到稳定批产状态后毛利率会大幅提升。短期来看，金属零部件业务将快速增长，中长期来看，复合材料产品领域将会有巨大发展空间。</p> <p>9、客户产品降价对公司是否产生不利影响？对公司毛利率影响？</p> <p>答：伴随新机型逐步批产起量，价格相应会有所下调。从长期看来，产品降价影响的是竞争格局，对行业的整体效率提升有利。对于有核心技术、议价能力强、成本控制好的企业将会长期受益。总体来看对于公司毛利率水平影响不大。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 11 日

