

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：2023-004

<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、西部证券：曹晏箐 2、创金合信：李晗 3、淡水泉投资：刘晓雨 4、万家基金：吴欣烨 5、惠升基金：黄竞 6、恒穗资产：骆华森 7、嘉实基金：陈振兴 8、递归私募：于良涛 9、正圆投资：亓辰 10、敦和资管：许宸溪 11、海通证券：刘蓬勃 12、国信证券：郑毅权 13、信达澳亚基金：马绮雯 14、天虫资本：陈贤 15、圆信永丰基金：田玉铎 16、平安养老保险：刘慨昂 17、华润元大基金：哈含章 18、浙商证券：李博华</p>

	19、正心谷资本：常晟
时间	2023年5月12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进行介绍。</p> <p>二、交流互动环节</p> <p>交流的主要问题如下：</p> <p>1、公司业绩增速很快，请问这种中高增速趋势的持续性如何？公司未来几年的成长性如何？</p> <p>答：如您所说，公司 2022 年年报和一季报的业绩增速亮眼，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 40.36%；基本每股收益 0.12 元/股，比上年同期增长 50.00%。</p> <p>从公司历史上每年的业绩增长速度来看，公司发展步伐较为稳健。公司会根据终端客户需求对整体的产能进行投入和分配，公司复合增长率始终保持在较为稳定的区间范围内。公司</p>

聚焦主业，稳扎稳打，未来，在能保证客户需求的前提下，会不断延伸公司的产业布局，继续将全国范围内分专业、分地域快速响应全产业链布局做大做强，为更大的营收规模打下坚实基础。

2、请问公司在复合材料领域的定位更偏向中下游复材成型还是在原材料、预浸料也有布局？

答：复合材料产品加工制造领域大致分别为五个阶段：原材料-预浸料-成型-加工-装配，目前公司复合材料业务主要体现在复材成型和装配环节。

第一个阶段是主要为生产碳丝等原材料的环节。

第二个阶段是制作碳纤维预浸料的环节。碳丝等原材料由第一阶段的复合材料供应商提供，相关企业完成预浸料的生产工作，再将预浸料提供给各大主机厂及相应客户。

第三个阶段是复合材料产品成型环节，也是公司主要从事的生产环节，公司起初承制复合材料成型工装时便深入理解客户对于复合材料产品成型的整体需求，对产品参数、加工工艺等有了独特的认识和技术储备。随着各大主机厂复合材料产品业务释放及客户需求的增加，公司顺利承接了各型复合材料产品成型加工的相关订单。

第四个阶段是复合材料产品加工。复合材料成型后还未达到可以装配的状态，需要对已成型产品完成切割、钻铣等工序，小尺寸复材成型产品可通过人工切割来实现，但随着技术的发展对精度的要求日益精进，大尺寸、高精度复合材料产品均需通过五轴数控加工中心来完成高精度定位、切割工作。虽然看起来与金属机加工工艺较为相似，但因二者材质、结构不同，复材加工工艺与金属加工工艺存在较大差异。

第五个阶段为复合材料部段装配环节。公司该阶段业务目前主要体现在无人机装配领域。无人机大部分结构件以复合材料产品为主，通过装配工装将各型复合材料产品进行整体装

配，最终形成无人机的整机机体结构。

公司预浸料应用分为以下两部分：为有人机提供复合材料产品时，多采用甲方带料或指定供应商采购预浸料的配套模式；为部分无人机及航天器的零部件提供复合材料成型加工时，可采用公司自行生产的碳纤维预浸料，当订单规模效应较为突出时，自产原材料能一定程度上优化产品成本控制。预浸料生产所需碳丝需要公司结合客户需求进行采购。

3、公司在航空领域主要是通过来料加工方式进行后续产品的成型和装配？

答：目前，公司为有人机提供复合材料产品时，多采用甲方带料或指定供应商采购预浸料的配套模式。2022年，公司实现了某主机厂从外协供应商升级为外包供应商的认证，成为外包供应商意味着公司从原有的部分工序外协升级为复合材料部段全工序整体制造，包括从原材料端进行采购、产品制造成型到最终的装配交付。

主机厂所需复合材料配套任务近几年逐渐放量，大家在不断探索新的合作模式，公司将持续围绕复合材料相关产业持续投入以满足行业快速发展所需科研生产配套能力。

4、刚听公司领导介绍，公司在无人机、航天领域广泛运用复合材料，请问类似树脂等关键技术来源于哪里？公司复合材料领域的技术优势有哪些呢？

答：公司的子公司广联航宇、卡普勒广联专注于碳纤维、玻璃纤维复合材料的开发，以树脂基碳纤维复合材料开发为核心业务。公司通过校企合作的人才引进模式，形成了不断更新和富有活力的研发队伍，树脂技术主要通过和高校老师联合研发而形成。公司参与多种航天器产品复合材料研制，所参研的航天器复材产品均通过相关验证性实验和整机飞行试验，大部分产品实现了批量交付，在树脂、胶黏剂、预浸料等方面积累了丰富的研发经验，独立开发的特种树脂体系已经应用到航

空、航天等多个领域。

早在 2000 年初，公司创始人团队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。

5、领导您好，请教一下公司与可比公司的竞争格局以及未来潜在的竞争情况如何？

答：起初，公司为客户提供用于生产航空航天复合材料零部件所需的航空工装,为保证航空工装能顺利生产出合格的复合材料零部件，公司技术人员需积极参与在零部件制作过程中，并充分了解其产品特性和制造加工工艺。公司利用在航空工装领域长期深耕所积累的技术优势和渠道优势，掌握了制造航空器、航天器所需复合材料零部件的经验与技术，同时引进该方面技术人员及生产工人，进一步深入到航空航天复合材料零部件领域。

公司通过在航空工装、航空航天零部件领域的技术优势，对航空结构类产品进行全产业链布局，具备了无人机整机结构设计 with 整体结构制造能力。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。

公司目前在行业中属于平台型公司，涉及航空、航天、航发等多个领域，围绕各大主机厂所在区域进行建设投资。未来，随着行业的发展及各大主机厂业务放量，公司发展将会有新的提升。

6、请问公司目前主要承制哪几款型号的无人机？

答：由于无人机机体结构目前已广泛运用全复合材料机身，所以无人机对于复合材料的需求量很大，公司目前已承接十余款从几十公斤级至数千公斤级不同起飞重量的无人机机型的预研任务，主要给客户id提供整机机体平台，以大型固定翼无人机为主。

公司具备无人机整机结构设计、工装设计制造、金属零件、复材产品生产、部段铆接装配、无人机总装等生产能力。从2015年开始，公司按照客户需求，瞄准大型固定翼无人机整机平台，在无人机整机复合材料零件中拥有整体油箱成型技术、加筋壁板共固化和共胶接成型技术等多项复合材料产品核心技术，积累了丰富的无人机结构设计、零部件制造、飞机总装经验。

未来，大型固定翼无人机是公司无人机业务规划的发展方向，全复合材料的机体机构与公司在复材领域突出的技术优势相契合。公司在向下游延伸大型固定翼无人机结构研制时，可以将公司航空航天结构类产品全产业链优势积极发挥出来，大大降低研发成本和研制周期。

7、领导好，想请问下，公司各个板块订单放量的情况？以及未来几年利润端增长情况的展望？

答：关于军用航空和民用航空领域，国内各型号机型公司均有参与，其放量情况主要取决于主机厂的需求，随着国产飞机储备量的增长，公司将发挥全产业链布局配备的最大优势保证订单的持续稳定增长。

关于无人机领域，公司参与了多种机型的预研工作，每一款无人机机型批产所带来的放量都将为公司收入规模带来迅速的提升。

关于航空工装领域，与科研周期联系密切，分布到各年度的量较为稳定。

	<p>关于航天器、航空发动机、燃气轮机等领域，随着公司近年来不断的深耕及投入，已逐渐开始放量，随着公司此次可转债募投项目的逐步实施，航空发动机、燃气轮机及航天器零部件业务将进入快速发展阶段。</p> <p>8、请问公司与商飞 C919、CR929 的业务承接情况？</p> <p>答：公司与中国商飞合作已有十年左右时间，作为中国商飞的供应商，公司近年来持续参与 C919、CR929、ARJ21 的研发制造任务，是 C919、CR929 及 ARJ21 等机型的航空工装与零部件供应商。</p> <p>对于 C919，公司在飞机研发阶段和定型阶段主要承制其复合材料成型工装的研发与制造任务，目前主要为其提供中机身的金属结构件，如各类长桁、框段、横梁、加强件等；</p> <p>对于 CR929，公司除为其提供各型成型工装外，还参与了其大型复合材料结构件的预研工作，如垂尾壁板、垂尾梁、货舱门、舵面壁板等结构件的研发制造。</p> <p>对于 ARJ21，目前公司主要承制其金属胶接复合材料产品，并完成其所需的表面处理等特种工艺。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 14 日