

## 投资者关系活动记录表

投资者 关系活动 类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（包含但不限于电话接待）
参加单位 名称及 人员姓名	华泰柏瑞基金：李晓西    银河基金：石磊 安信基金：王渊峰    光大理财：丁琨 国泰君安 宋博    淡水泉投资：周坤凯、陈晓生
日期	2024 年 1 月 18 日 9：00
地点	贵州航宇科技发展股份有限公司
公司参与 人员	徐艺峰、杨荣宣
投资者关 系活动主 要内容记 录	1. 公司产品的应用领域有哪些？ 公司产品主要应用于航空发动机、航天火箭、燃气轮机、新能源阴极 辊、水下深潜器、核电等领域，公司亦在积极拓展其他相关市场应用。 2. 近期公司订单有哪些进展？ 公司截止 2023 年三季度末在手订单为 23.14 亿元，目前在手订单充 足。近期公司持续努力拓展市场，积极参与 GE、赛峰、罗罗等外贸客户多项 产品竞标并取得优异成果。 3. 公司海外客户收入占比及未来海外客户收入占比趋势。 2023 年海外收入占公司总收入比例达到 30%以上，预计 2024 年公司海外 业务占比将持续提高，能够达到 40%左右。

4. 公司在海外业务的优势有哪些？

公司进入海外市场较早，拥有多年的国际业务经验，已经全面取得国际主流航空发动机制造商供应商资质。

5. 公司海外订单的确定性如何？

公司跟各家海外客户均签署了五到十年的长期协议。此外，国际商用航空发动机的生命周期较长，如之前主流的 CFM56，装机时间高达几十年，而现在装机的 LEAP 发动机也将会有较长的装机时间，公司在 LEAP 发动机上也拥有较多的环锻件份额。

6. 境外业务毛利率水平如何？

境外产品综合毛利率在 20%左右，但如核算某批产型号，因规模化效应的体现，毛利率可能能达 25-30%之间。

7. 公司今年外贸业务的展望。

外贸业务整体需求较为旺盛，有望保持较高的增长。公司海外业务高速增长的原因？

一方面是海外航空业的整体复苏；另一方面，公司积极开拓海外市场并成功签署了一些新的长协。

8. 德阳产线达产后的产能情况。

根据前期的测算，德阳产线达产的产值在 10-15 亿元，前期可研报告是基于特定的产品结构、生产条件做的测算，由于行业特性，不同的产品组合下，整体产能具有较大的弹性空间。

9. 德阳产线目前的产能爬坡情况。

根据公司可转债募集说明书的披露，2023 年 1-9 月德兰产线的实际产能利用率达 63%。

10. 客户份额分配的考量因素有哪些

价格、质量、服务、交期等综合考量。

11. 公司主要原材料是什么？主要供应商是哪些？

主要原材料为高温合金、钛合金，主要供应商为抚钢、隆达、大冶特钢、长钢、六合、西部超导、宝鸡钛业、金天钛业、陕西天成等。

