

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	景顺长城 青岛朋元 寻常投资 百嘉基金 华泰柏瑞 山东颀升 天风证券 丹羿投资 杭州银行理财子 国联安 博时基金 万象华成 浦银安盛 国信证券 上海途灵 名禹资管 中钺润智 东方睿石 华泰证券 安信基金 上海东方证券 山石基金 海富通基金 招商基金 长城财富保险 朴信投资 睿亿投资 华夏久盈 上海证券 泮谊投资 上海申九 凯丰投资 富安达基金 华夏财富 海金投资 汇泉基金 中华联合保险 中信建投 上海喜世润 长江证券 福建泽源 东方阿尔法 上海鹤禧 百年保险 武当资管 华夏基金 泉果基金 汇添富基 上海淳阳 循远资产 三井住友德思 汇正资产 金信基金 新思路投资 世纪证券 中航基金 南方基金 广东正圆 光大保德信 溪牛投资 兴银基金 上海涌乐 季胜投资 浙江米仓 广发基金 中邮人寿 上海汇正 建信养老 兴业基金 上海涇溪 中银基金 天治基金 崇山投资 红土创新 亚太财产 明世伙伴 创金合信 信达澳亚 宁波理财 玖逸投资 建信理财 摩根士丹利 银河证券 长盛基金
日期	2024年5月13日-16日

地点	线上
公司参与人员	黄冬梅、徐艺峰、杨荣宣
投资者关系活动主要内容记录	<p>1. 公司产品的应用领域有哪些？</p> <p>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。</p> <p>2. 公司总体情况介绍。</p> <p>2023 年度，公司营业收入的增长主要来源于航空和燃气轮机市场领域。公司核心业务板块航空锻件业务继续保持增长态势，航空锻件营业收入较上一年度增幅 38.28%，占公司年度主营业务收入的比例为 74.67%；同时，公司加强工艺改进，积极扩展燃气轮机领域业务，不断开发新客户，燃气轮机锻件营业收入较上一年度增幅 243.23%，占公司年度主营业务收入的比例上升到 8.27%。</p> <p>从国内外市场来看，公司境内外市场均保持增长。境内主营业务收入 14.00 亿元，较上一年度增长 26.82%，占公司年度主营业务收入的 69.65%；境外主营业务收入 6.10 亿元，较上一年度增长 92.34%，占公司年度主营业务收入的 30.35%。</p> <p>3. 公司一季度利润率环比提升的原因？</p> <p>主要由于产能利用率相比 23 年 4 季度有提升，亦有产品结构差异和部分外贸产品价格上涨的因素。</p> <p>4. 外贸收入及订单增长较快的原因？</p> <p>海外冲突对航空供应链造成冲击，份额向中国转移；海外通货膨胀及能源价格上涨，公司产品价格更具竞争力，同时也使得公司外贸产品有一定的涨价空间。2023 年至今与多家海外客户新签/续签了部分长期协议，确保公司产品未来几年的供应份额，为公司外贸收入增长奠定了良好基础。</p> <p>5. 公司经营整体战略及海外战略部署是怎样的？</p> <p>总体战略方向：公司致力于成为全球领先的航空航天及高端装备复杂零部件精密制造系统解决方案供应商。</p> <p>海外战略：持续提升航空发动机环锻件市场份额；同时积极拓展其他高端装备领域，如核电、燃气轮机。</p>

6. 公司在手订单情况。

公司在手订单持续增长。截至报告期末，以客户下达的订单统计，公司尚有在手订单总额 26.03 亿元，同比增长 28.48%。此外，根据公司与客户已签订的长期协议，结合与客户确认的排产计划，按照相应价格预估的长协期间在手订单金额约 22.65 亿元。综上，截至报告期末，公司合计在手订单约为 48.68 亿元。

7. 德兰航宇的产能利用率预计什么时候达产？达产后的产能是多少？

公司将加强生产管理促使产线尽快达产，争取在今年实现满产。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。

8. 境外业务毛利率提升的原因？

主要为规模效益的体现，亦有部分产品价格上涨的因素。

9. 公司有供应 C919 的 零部件吗？

目前 C919 使用的 Leap-1C 发动机，公司是该型号发动机环锻件主要供应商之一。同时也是国产航空发动机 CJ1000/2000 环锻件的核心主研制单位。

10. 原材料的降价情况。

公司持续跟上游供应商进行议价，主要原材料高温合金、钛合金均有一定的降价幅度。

11. 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。

12. 燃气轮机增长主要是国内还是国外增长？主要的应用领域？

2023 年度增长主要来自国内业务，该板块国外需求也较为旺盛。整体来看燃气轮机市场前景广阔。主要应用于船舶及发电等领域。

