

证券代码：002179

证券简称：中航光电

中航光电科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：[2024]第 001 号

投资者关系活动类别	<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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	投资者参会人员：易方达基金、工银瑞信、南方基金、华夏基金、东方证券、博时基金、方正证券、银河基金、富国基金、兴业证券、长江证券、国金基金、国泰君安证券、华泰证券、嘉实基金、平安基金、大朴资产、申万宏源证券、金舵投资、天风证券、招商基金、中欧基金、中信建投证券、源峰私募、博道基金、渤海证券、淡水泉投资、东方阿尔法基金、东吴证券、敦和资产、广发证券、国华基金、国金证券、国联证券、果实私募、杭银理财、弘毅远方基金、华安基金、华创证券、宽远资产、域秀资产、上海证券、太平洋资产、西部利得基金、阳光资管、园信永丰基金、长盛基金等机构相关人员。 上市公司参会人员：董事长：郭泽义 董事、总经理：李森 总会计师、董事会秘书：王亚歌 独立董事：王秀芬、翟国富 保荐代表人：黄凯 股东与证券事务办公室主任、证券事务代表：赵丹 证券事务主管：刘炳含
时间	2024年3月22日
地点	中航光电制造中心大楼9楼会议室
形式	进门财经网络视频直播+电话会议
交流内容及具体问答记录	一、上市公司领导介绍 (一) 公司 2023 年度整体情况

2023 年为“十四五”规划的关键之年，公司坚持以连接为主业，抢抓战略新兴产业发展机遇，始终坚持以高质量发展为目标，全年实现销售收入 200.74 亿元，同比增长 26.75%，整体业务规模站上两百亿台阶，提前完成原定的“十四五”规划规模目标。公司聚焦提质增效，持续保持行业优秀的运营质量，累计实现归母净利润 33.39 亿元，同比增长 22.86%；2023 年加权平均净资产收益率 17.68%，同比增加 0.86 个百分点；实现基本每股收益 1.62 元，同比提升 22.89%。为进一步增强投资者回报，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税）。

公司持续强化战略的落地和执行，分业务领域来看，防务领域持续推进“防务综合竞争力提升工程”，全面保障防务领域生产交付，加强项目策划，打通项目配套链，为用户提供整体互连解决方案，持续提升交付响应速度及客户满意度，连续三年荣获航空工业集团“金牌供应商”，连续四年荣获船舶集团“金牌供应商”。

在高端制造领域，持续推进“优民工程”，聚焦战略新兴产业，加强通讯工业领域行业龙头客户开发和优质客户培育，成功进入通信网络重点客户资源池，深度绑定数据中心领域头部客户，光伏储能等新能源领域实现高速增长。坚持新能源汽车“国内主流、国际一流”发展策略，年内在国内外各大主流车企获得多点突破。同时大力推进智能网联、busbar 等新业务的拓展和新技术的开发，深入挖潜市场需求，为公司新能源汽车板块业务高质量持续健康发展提供强劲动力。

回顾 2023 年，公司在抢抓市场机遇，强化创新驱动，加强现代化产业能力建设，以及深化体制机制改革等方面都取得了非常可喜的成绩。成绩的背后也离不开客户、供应商、合作伙伴、各位股东和社会各界的大力支持和深厚信任。中航光电董事会及经营层将会始终本着对股东负责的态度，深耕企业的经营与发展，以持续稳定的业绩回报各位股东，为股东创造价值。

（二）投资者较为关注的问题

1、请结合公司中长期发展规划，介绍公司未来新业务新领域的布局情况

公司以打造“全球一流的互连方案提供商”为愿景，坚持“聚焦连接、价值延伸、强军优民、高端拓展”的“十六字”总战略方针。2023 年中期调整公司对整体目标与发展策略作出调整与优化。在发展策略方面，公司继续**坚持市场化改革**，抓住加快建设世界一流专业领军示范企业机遇，同时作为科改示范企业，按照国有企业综合改革提升要求，充分利用改革政策的支持，持续走在国企改革前列，通过机制的转换，进一步促进企业内生动力和活力；**坚持国际化开拓**，立足中国大陆推进全球布局，扩大代理分销渠道，建立并积累境外资源，推动业务发展融入全球产业链，拓展发展空间；**坚持集团化运营**，公司已初步形成总部抓战略和风险控制，事业部、子公司作为授权的战略业务单元，具体负责日常生产经营的集团化运营架构。在“十四五”后期公司将推进多点并进的快速发展模式，优化资源配置、加强业务协同、强化风险管控，着力推动重点领域、重点地区、重点产业的发展；**坚持资本化运作**，对现有资产、股权等资源进行高效重组整合，不断盘活存量资产，在连接及连接相关的高端领域，积极寻求资本化运作机会，包括开展符合公司主责主业的并购投资等；**坚持精准化管理**，建立涵盖决策、运营、客户保障服务、研发、生产交付等方面的快速响应能力与高效响应机制，提高产品质量一致性，提升运营效率，推进战略成本管控，同时加强内控合规与风险管控力度。

公司在 2023 年对“十四五”规划目标进行了调增，将在已有支柱业务的基础上，重点布局未来新业务和新领域。旨在继续巩固公司在防务领域的国内领先地位，进一步加快民用与高端制造领域的业务布局。具体分业务领域来看，公司将在商业航空航天、商用与通用飞机、无人装备、卫星互联网、深海装备、单兵装备等领域加大加快布局占位。在新能源装备、数据中心、光伏储能、工业控制、智能网联汽车、医疗设备等领域继续发挥已建立的产品和技术优势，巩固优质客户群体，推动新业务的快速发展。

从产品发展方向来看，一是坚持价值延伸与高端拓展，不断丰富互连产品品类、拓宽互连产品组合，推动产品从器件级向设备级、系统级层级拓展，不断向客户提供整套的优质互连解决方案。

二是重点在光电信号转换、信号处理等领域为高端客户提供标准化和定制化的互连解决方案。三是在液冷散热领域加强产品的迭代升级，适应客户不断扩大的产品需求，支撑公司未来业务的快速发展。

2、结合公司 2024 年经营目标制定情况，展望公司未来行业增长情况。

2024 年为“十四五”规划实现的攻坚之年，公司按照调增后的“十四五”规划目标分解制定 2024 年度目标。2024 年公司计划实现营业收入 221 亿元，同比增长 10.09%，计划实现利润总额 41.1 亿元，同比增长 10.08%。公司会动态研判国内外经济形势，结合行业发展和客户需求对内部提出更高的要求，相对应的安排全年各项工作。

从防务领域来看，公司将持续推进“综合竞争力提升工程”，持续巩固国内防务领域品牌领先地位。着力提升产品配套层级和市场份额，防务领域装备加速研制、国防建设进度持续加快的基本态势仍将持续，行业发展规模也将不断提升。公司以市场推广、技术创新和能力提升为主线，持续推进防务综合竞争力提升工程，支撑国防现代化建设。紧跟新域新质装备发展，加快弹载、宇航、无人装备、军贸、深海装备、商业航空航天、单兵装备等领域的业务拓展。随着公司前期科研项目研制的完成，批量产品逐步进入市场，预计防务领域全年将实现中高速增长。

从高端装备制造领域来看，公司持续推进“优民工程”，持续打造专业化、国际化品牌影响力。做深民品优势行业增量市场。紧跟通讯领域重点客户转型步伐，把握数据中心算力增长需求，深化光伏储能领域龙头客户合作，紧跟石油装备、海洋装备、医疗设备国产化机遇，大力开拓新兴增量市场，持续开发推广核心产品。预计以上新兴领域未来将实现较快增长。新能源汽车业务准确把握技术发展方向，筑牢高压连接器、充换电产品领先优势，加快智能网联、Busbar 等新业务推广应用。做细一体化国际布局，持续推动“大客户+区域”业务模式落地，完善大客户协同开发和本地化市

场开拓机制，加快国际化人才团队建设。2024 年随着各业务领域的深入拓展，预计民品领域将实现高速增长。

二、投资者提问环节

（一）公司 2024 年防务领域需求预期？

党的二十大报告提出“如期实现建军一百年奋斗目标”的要求，装备加速研制、国防建设进度持续加快的基本态势仍将持续，行业发展规模也将不断提升。随着“十四五”大批量采购的产品陆续交付，现阶段防务领域处于装备集中交付后期，订货节奏较“十四五”初期有所放缓。近几年公司新研项目显著增多，随着新研项目陆续开始订货，将进入新一轮采购订货周期。在百年建军目标务期必成的背景下，从 2024 年防务领域需求情况来看，预计各季度订货存在波动，一二季度需求较为平缓，下半年需求明显提升。公司具备优秀的市场化运营能力，快速响应与成本控制能力以及全生命周期服务保障能力，可为客户提供光、电及液冷散热整体互连解决方案。整体来看，防务领域需求预计全年将保持中高速增长，

（二）公司研发费用增长较快的原因及主要投入方向？

党的二十大报告提出“科技是第一生产力、人才是第一资源、创新是第一动力，要开辟发展新领域新赛道，不断塑造发展新动能新优势”。公司近年来持续加强创新驱动，强化科技赋能，加快组建优秀的研发人才队伍，聚焦新兴产业和未来产业发展需求，在高速传输、无线传输、液冷散热、商业航天、EWIS 布线、深水密封、传感互连等领域开展技术与产品布局，通过增加研发投入打造高水平研发团队，提升公司的技术创新能力和核心竞争力，实现高质量发展。

（三）公司液冷业务发展情况及未来展望？

公司是国内较早具备整体液冷散热系统方案提供能力的供应商，在高效散热、智能温控、精准流量分配、系统集成方面深耕多年，可以为客户提供定制化的整套液冷散热解决方案，主编多项国家标准、行业标准等。主要产品包括液冷连接器、液冷管路、液冷机箱、液冷冷板、均温板、储能板、液冷源、浸没冷却产品、泵驱两相产品等。公司液冷产品广泛应用于超算液冷、互联网数据中心

液冷、电信运营商机房液冷等领域，客户群体覆盖防务领域中的航空、电子、兵器等领域以及工业与高端制造领域中的数据中心、超算、储能、风电等领域的头部客户。随着算力、数据中心等发展新质生产力的重要引擎领域的快速发展，预计公司液冷业务未来将实现迅速发展。

（四）公司国际化业务开拓情况？

公司致力于成为“全球一流的互连方案提供商”，国际化拓展是公司重要的发展方向之一。“十四五”期间，越南子公司正式进入国际重点客户全球供应链资源池，德国子公司全面实现本地化运营，国际化业务拓展取得阶段性成就。近年来受地缘政治，供应链竞争格局变化的影响，公司在国际业务拓展过程中也遇到了各种挑战，后续公司将继续推动国际业务全球布局，深化公司与国际客户合作，加大新产品新业务的推广力度，“十四五”末国际业务占比预计将持续提升。

（五）公司成立民机事业部的原因及民机业务进展情况？

公司成立民机事业部主要有以下原因，一是民机制造作为战略性新兴产业，公司作为航空互连产品技术首选供应商，理应聚焦主责主业大力发展民机业务。二是根据民机业务行业发展规律及特点，对安全性与经济性的要求非常高，运营管理体系的差异、特种产线工艺的需求、适航体系的认证对整个运营管理等方面提出了更高的资源配置要求。三是民机业务既有政策方面的支持，也有迫在眉睫的市场需求，目前民机产业迎来了强劲增长的契机，公司成立民机事业部正当其时。

公司积极为国产大飞机提供相关产品的配套与技术服务，主要配套产品包括连接器及电子设备架等，公司多项产品相继通过适航认证并获批进入商飞的 QPL 目录，成为国内第一家成功配套商用飞机的连接器供应商。基于对民机业务未来快速发展的信心，公司 2023 年谋划实施民机与工业互连产业园项目，保障后续民机业务的产能需求，公司也将持续助力国产大飞机做大做强。

（六）公司是否有低空经济业务相关布局？

2024 年政府工作报告中明确提出：“大力推进现代化产业体系建设, 加快发展新质生产力”，具体提及商业航天、低空经济等新增长引擎。公司高度关注低空经济领域前沿技术发展动态，紧跟战略客户需求，持续加强技术和产品布局，目前已与行业头部客户开展预先研究与产品开发合作。

（七）公司毛利率保持稳定的原因及降本增效的举措有哪些？

毛利率不仅是财务核算结果，也是公司企业文化、经营理念、战略管理和经营管控能力的综合体现。公司秉承诚信厚德的核心文化，高度关注各相关方利益平衡，始终坚持价值创造的经营理念，持续不断向客户提供更有竞争力的产品。具体来看，公司主要从以下几方面开展工作：（1）将价值创造理念渗透到公司各业务主体，配套建立以价值贡献为导向的绩效评价体系，建立差异化、多样性的激励约束机制。（2）坚持研发源头拉动，产品在规划立项开发阶段就直接关注到经济性指标，并将该指标纳入相关责任部门和岗位的绩效评价，建立明晰的成本管理责任体系，实现全价值链的成本管控。（3）开展技术创新及标准引领，注重创新带动的成本优势，通过新技术、新材料、新工艺的应用，为降本增效注入动能。（4）划小核算单元，夯实业务单位的经营主体责任。

（八）公司 2024 年计划投资金额较高，主要投入的方向有哪些？

公司 2024 年主要投资方向为公司重大产业化项目。一是中航光电基础器件产业园项目，该项目计划总投资金额 22.69 亿元，重点建设特种光纤连接器及组件、射频微波器件及组件、光电有源连接组件及设备、液冷连接器及组件等产品研发和生产能力。项目（一期）建设期 2.5 年，于 2022 年 4 月 28 日开工建设，目前已全部完成园区基本建设工作，随着工艺设备及生产线的陆续购置到位及投用，项目产能将持续释放。

二是高端互连科技产业社区项目，该项目计划总投资金额 27.2 亿元。项目旨在重点提升微小型低矮化集成传输连接器及组件、光传输器件及组件、微波光子器件及组件、液冷散热组件及设

备等产品研发及生产能力。已于 2023 年 12 月全面开工建设，预计将于 2024 年底完成全部主体建筑的封顶。

三是民机与工业互连产业园项目，该项目定位民机及工业等高端制造领域用连接器及互连产品，在洛阳地区扩充建设以生产制造、零件加工、设备装配、智能物流仓储等多功能为一体的综合性产业园区，已于 2024 年 1 月正式开工建设。

此外，子公司沈阳兴华航空发动机线束及小型风机产能提升项目、泰兴液冷产业基地项目也是公司 2024 年重点投资的方向。公司投资建设的产业化项目，将有力支撑公司“十四五”及中长期高质量发展目标的实现。

（九）公司如何提升市场竞争优势？

一是始终坚持为客户创造价值的经营理念。坚持市场导向客户至上，依托自身光、电、液冷散热综合互连技术优势，始终为客户提供专业互连解决方案，全方位满足客户要求。二是坚持科技创新驱动。着重加强正向设计开发能力和工程开发能力，一方面持续加强与战略客户的合作，紧跟客户需求，强化客户协同研发设计能力。另一方面，公司持续加快原创性引领性核心技术攻关，加强基础技术研究和预先技术研究，不断巩固公司产品技术领先优势。三是大力提升快速响应能力与服务保障能力。结合产业发展需求不断加快产业能力建设，积极优化交付考核导向，在形成批量交付能力的同时实现精准交付，快速响应。面对客户需求，公司秉持“效率”第一，畅通高效信息沟通渠道和服务保障体系，在重点城市设立研发中心及综合保障团队实现高效的本地化服务。

（十）公司在高速传输领域的布局？

中航光电作为国内互连行业的龙头企业，深耕高速传输技术十余年，在高速线缆模组研发、生产制造以及产业化建设方面积累了诸多经验，形成一系列具备独立知识产权的高速互连产品。在高速线缆模组领域，公司形成了不同节点排列、不同传输速率的产品谱系，具备内部标准 I/O、外部标准 I/O、近封装 NCP 模组、高速背板模组等多种接口类型，最高传输速率达到 112Gbps，可支持 800G AI 数据中心互连系统的传输需求，产品技术水平国际先进。同

	时，公司积极布局新一代高速应用场景，谋划开展新产品的开发和研制。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无