

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：2023-009

投资者关系 活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他（电话会议）</div>
---------------	---

	<p>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 2023 年第三季度的业绩整体趋势稳中有增，营业收入 22,095.62 万元，比上年同期增长 47.30%，年初至报告期末营业收入 54,494.10 万元，比上年同期增长 35.00%；第三季度单季度归属于上市公司股东的净利润为 4,314.21 万元，比上年同期增长 35.97%，年初至报告期末归属于上市公司股东的净利润约 9,592.19 万元，比上年同期增长 26.75%；第三季度单季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4,116.32 万元，比上年同期增长 46.20%，年初至报告期末归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 8,961.32 万元，比上年同期增长 26.69%。</p> <p>2、毕总您好，公司前三季度业绩非常稳健，请简单介绍一下哪些业务有放量？</p> <p>答：本年度航空工装领域增速较快，主要得益于各大主机厂研发项目的陆续开展。在航空航天零部件领域，也处于快速增长的阶段，由于客户结构相较往年有所变化，航空航天零部件毛利率有所下降。整体来看，公司各项任务稳中有增，保持持续向好的发展趋势。</p> <p>在航空发动机领域，公司全资子公司广联航发（沈阳）精密装备有限公司（以下简称沈阳航发）在今年 9 月末已进入正式生产的阶段，今年是整体过渡年，未来在航空发动机工装领域会有较好的业务呈现；公司在今年 9 月末完成西安中捷飞工贸有限责任公司（以下简称中捷飞）51%股权的收购，围绕西北地区发动机主机厂的相关航空发动机零部件业务布局，在航空发动机零部件及组件加工研制方向会有一定业务增长；公司全资孙公司贵州航新航发装备科技有限公司也是围绕发动机</p>
--	--

	<p>业务板块进行整体布局规划。</p> <p>公司基于在航空航天领域的发展经验，以一个业务作为开端，持续横向、纵向拓展业务范围，满足公司整体业务发展需要。目前各地业务产能都已经在逐步释放，公司对于未来业务发展充满信心。</p> <p>3、公司航空发动机业务从去年开始布局，实现从 0-1 的突破，请问航空发动机业务预计未来两年贡献的收入和利润体量是怎样的，谢谢！</p> <p>答：航空发动机是公司从 2019 年就开始布局筹划的业务，从最开始承接试制件到现在提供全方位配套服务，经历了时间和经验的积累过程。近期，公司针对发动机业务板块进行了整体业务调配，把原有车间改造成发动机零部件专精数智化生产车间，业务能力已实现整体的提升。未来，公司对于发动机板块发展有两个定位方向：一是航空发动机方向，二是燃气轮机方向。</p> <p>在航空发动机领域，哈尔滨总部目前承制的是航空发动机零部件业务，生产任务较为饱满，未来可带来稳定的收入增长。在沈阳、西安、贵阳等地区，航空发动机业务今年仍处于过渡年，到明年会进入从 0-1 的跨越式发展阶段。在沈阳地区，沈阳航发主要从事的是航空发动机生产制造所需的工装业务，包括模具、量具、夹具等，是航空发动机研发和量产所必备的生产准备工具，制造精度和加工难度远高于航空工装的制造水平，整体需求量较大，公司将以沈阳航空发动机制造基地为基础，不断向下游拓展、延伸，打造成国内规模和实力较强的供应商配套基地。在西安地区，中捷飞主要从事的是航空发动机零部件及组件研制业务，有了中捷飞在西安当地的助力，能迅速实现新增产能的合作，公司为原有业务提供人员和设备等资源的支持及相关行业平台的配套，实现西安业务整体的整合拓展。随着公司业务的持续跟进，整体业务范围拓展，带来的收</p>
--	---

	<p>入规模也会随之提升。在贵阳地区，是公司新的战略布局，结合发动机业务配合集团公司的战略安排，实现对贵阳地区的业务覆盖。前期以国际转包业务为主，持续加强体系建设。</p> <p>在燃气轮机领域，公司经过近几年的探索和发展，具备相关制造经验并取得了一定的成绩。公司从 2019 年涉足燃气轮机配套领域，公司已经从最初产品的粗加工到目前燃机机匣成套的制造装配任务，所涉及特种工艺技术壁垒较高，因此机匣单套价值量较高。目前，燃机成套相关在手订单较为饱满，主要应用场景为油气运输管道增压方向。未来，此部分业务量增长充足、稳定，公司将密切对接客户需求，持续将业务做精、做深。</p> <p>在两机领域，业务模式分成两种，一种为甲方带料的模式，另一种为公司自采料的模式，下游需求较大，更易形成批产效应。</p> <p>4、有关注到公司在无人机领域的布局力度较大，近两年也陆续拿到了无人机的批产订单，想请问一下公司目前无人机业务的产能建设及订单情况？</p> <p>答：公司基于在航空航天高端装备制造领域的全产业链优势，能够完成从生产初期工装研发到零部件制造，到整机装配直至最终产品交付。在无人机领域，公司早在上市前便持续跟进各型号无人机的研发制造任务。最初研发的机型偏向于工业级旋翼无人机，主要应用于监测、巡逻等场景。随着市场变化和行业发展，公司后期锚定于大型固定翼无人机领域，充分发挥公司在复合材料领域的固有优势，持续加大研发投入，主要客户包括航空、航天各大主机厂及科研院所等，研发型号涉及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，主要给客户提供无人机整机机体平台。公司在 2022 年和今年签订的合同含税金额分别为 5,040.00 万元人民币、7,208.00 万元人民币的无人机机体结构合同，也都是随着研发</p>
--	--

	<p>配套任务结束后，客户端取得批产任务所带来的规模效应。未来，随着各预研型号无人机的陆续批产，公司无人机业务将带来持续可观的增长空间。</p> <p>目前，无人机机体结构已广泛运用全复合材料机身，对于复合材料产品的配套生产需求非常大。公司已在哈尔滨、西安、自贡等地区都配备了相关复材配套能力，公司全资子公司自贡广联正全面加紧建设进度，在大型固定翼无人机领域持续蓄力。同时，公司不断探索无人机领域多场景应用，以大型固定翼无人机整机平台为基础，不断向工业应用、仿真模拟等领域横向、纵向拓展，进一步提高公司在无人机设计、制造、装配领域的专业化生产能力和智能化制造水平，进一步深化协同效应，实现资源互补，增强公司综合盈利能力及整体核心竞争力。</p> <p>5、近期卫星互联网关注度较高，请问公司在卫星领域配套的布局是什么？</p> <p>答：公司参与卫星等航天装备配套业务多年，已与工大卫星达成战略合作关系，持续为其提供卫星的复合材料零部件及金属零部件。除此之外，公司积极参与航天系统科研单位的科研任务，承接部分火箭卫星等航天装备的零件制造任务。现阶段卫星及火箭等航天装备订单规模有限，占公司整体的营收规模相对偏小。</p> <p>航天领域是公司重点发展方向之一，也是公司复合材料业务主要体现的领域之一。公司航天装备业务主要集中于相关型号壳体、舱体、弹翼的制造任务，部分型号已实现复材替代。随着公司业务的不断拓展，未来航天装备配套份额也将逐步提升。</p> <p>6、领导您好，有关注到公司 2023 年净利率水平有所变化，主要原因是什么，公司全年及未来两年利润率水平的展望是什么？</p> <p>答：公司报表端净利率水平相较于以往年度有一些变化，</p>
--	--

今年航空工装的收入占比有很大提升，同时不同客户的航空航天零部件产品毛利率也不尽相同，今年客户结构的变化也导致综合毛利率水平有所下降。另一方面，上半年可转换公司债券发行完毕正式上市交易，带来较高的财务费用，同时各地新进产能的前期筹建费用较大，所以整体净利率较往年有所下降。根据行业收入确认的季节性特点，第四季度收入规模相对较大，会给公司净利率水平带来正向提升。未来，随着公司可转债的陆续转股以及各地建设项目的陆续落地，公司净利率水平将保持在合理区间范围内。

7、请问公司整体的发展战略和规划是什么？

答：公司今年的整体发展战略主要围绕两机专项及复合材料整体运用展开。目前，公司深度参与航空发动机、燃气轮机等高端装备的研制生产任务，在发动机零部件制造领域已形成了专业的设计制造能力，能满足航空发动机及燃气轮机研制的高精密定制化要求。公司现有技术储备为项目的实施提供了有力的技术支持。此外，公司与航空发动机及燃气轮机零部件的主要客户建立了长期稳定的业务合作关系，随着公司可转债项目的持续投入，相关产能将得到进一步提升。

公司核心业务持续以复合材料产品作为发展主线，包括成型模具研发、产品固化成型及预浸料制造等，都与复合材料产品息息相关。在无人机方向，公司已实现产品结构设计到无人机整机平台制造的产业布局；在载人机方向，公司实现了从某主机厂复合材料外协供应商升级为外包供应商的认证，意味着公司已从原有的部分成型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。

公司经过在复合材料领域多年的技术积累和产能建设，作为行业的先锋队员，希望随着公司整体配套能力的提升可以更多参与到客户的研发任务中。公司将持续保持多元化发展的趋

	势，将公司各项业务持续做扎实，未来以更好的业绩回报广大投资者。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 10 月 30 日