

证券代码：300900
债券代码：123182

证券简称：广联航空
债券简称：广联转债

广联航空工业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	1、兴业证券：石康、董昕瑞、石砾 2、南方基金：万朝晖 3、华夏基金：林坚勋 4、财通基金：吴帆 5、浙商资产：许运凯、姜捷 6、同犇投资：李智琪、侯子超 7、天弘基金：张磊 8、农银汇理基金：魏刚 9、汐泰投资：李迪心、杨发鑫 10、国海富兰克林基金：吉晟 11、上银基金：马小东、林竹、罗项天 12、兴银基金：郑皓轩 13、汇丰晋信基金：马军 14、朱雀基金：李萌 15、上海国际信托：张禛乐、吴杏 16、路博迈基金：魏晓雪 17、胤胜资产：陶雨涛、李美泽 18、圆信永丰基金：齐昊麟

	19、兴证全球基金：邓荃文
	20、领仁私募基金：祝子瀚
	21、鑫元基金：陈立
	22、运舟私募基金：翟冠程、阳荣培、吕一闻
	23、甄投资产：朱庆新、王浩
	24、国泰基金：高司民
	25、中银基金：时文博
	26、南土资产：李辻、许智涵、张铎
	27、银河基金：李一帆
	28、摩根基金：霍迪乔、王睿
	29、兴业基金：刘可欣
	30、中加基金：何英慧
	31、德邦基金：黎莹、申屠旺
	32、汇安基金：王明路
	33、聚鸣投资：胥本涛
	34、富国基金：徐智翔、王泉涌
	35、华安基金：刘潇、饶晓鹏
	36、山西证券：薛湜天
	37、蜂巢基金：徐嶒
	38、富安达基金：栾庆帅
	39、华富基金：黄星霖
	40、湘财基金：张海波、姜申
	41、冲积资产：彭聪
	42、招银理财：吴嘉杰
	43、陆家嘴国际信托：叶柯辰、胡瑞丽
	44、万家基金：崔逸凡
	45、东吴证券：陈岚静
	46、华商基金：徐乔威
	47、宏利基金：石磊
	48、西部利得：尹岑鑫

	<p>49、鑫元基金: 李彪</p> <p>50、六妙星私募基金: 苗飞</p> <p>51、隽贤投资: 胡亦非</p>
时间	2026年1月8日
地点	上海
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书: 毕恒恬先生</p> <p>证券事务专员: 刘金昊女士</p>
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>毕恒恬先生对公司基本情况进行了介绍。</p> <p>二、交流互动环节</p> <p>交流的主要问题如下:</p> <p>1、广联在商业航天领域的核心布局与战略优势是什么?</p> <p>答: 公司是国内民营企业在航空航天装备结构领域的先行者与核心参与者, 从早期卫星结构件配套, 战略升级至火箭核心部件赛道, 通过并购天津跃峰精准卡位火箭贮箱这一行业瓶颈环节。依托天津跃峰的技术积累与客户资质, 以及公司在碳纤维复合材料领域的领先优势, 有效推动“金属结构件+碳纤维复合材料”全品类覆盖能力。</p> <p>因相关产能建设依赖核心设备与专用工装投入, 若设备采购延迟、产能爬坡不及预期, 将无法匹配下游批量交付需求。建议投资者审慎判断投资风险。</p> <p>2、董秘你好, 与工大卫星等合作伙伴的协同中, 如何实现价值量深度渗透? 针对星网等国家级星座项目, 公司已形成哪些突破路径?</p> <p>答: 公司作为国家级专精特新小巨人企业, 核心竞争力源于“航空经验宇航化”的跨域迁移能力与全链条服务壁垒。在与工大卫星的合作中, 公司深度参与研发前端, 通过联合优化设计与工艺, 形成深度绑定效应。</p> <p>针对星网等国家级项目, 公司已构建“技术验证-生态融入-</p>

订单突破”三步走路径：凭借复合材料轻量化、耐极端环境等性能优势参与技术竞标，打通“研发-制造-应用”全链条壁垒，为进入核心供应商体系奠定坚实基础。

3、毕总，当前 C919 量产提速下广联的交付节奏与价值贡献如何？C929 项目中已形成哪些先发优势？未来批量订单释放将带来何种业绩弹性？

答：随着 C919 进入规模化量产阶段，公司交付节奏与主机厂产能爬坡进程有望实现深度协同。公司将依托在上海临港地区的柔性化生产基地，实现配套产品交付规模稳步扩张。通过深度参与研发阶段工艺定型，与客户形成紧密技术绑定，配套产品涉及机体关键环节，为整机量产提供核心供应链支撑，价值贡献随量产进程持续提升。

C929 项目中，公司已获取了部分核心部件供应及装配生产线建设任务，深度参与研发任务，占据国产化替代有利位置，同时提前布局宽体客机适配产能，为后续量产奠定基础。未来批量订单释放后，将依托前期技术与合作积累，将实现业务规模跨越式增长，有助于成为公司航空板块核心业绩支撑，显著提升整体盈利水平与行业竞争力。

大飞机订单的落地与价值兑现仍面临多重系统性风险，可能导致客户订单释放节奏波动，进而影响公司配套交付计划，且因 C929 项目尚处科研攻坚阶段，技术方案迭代、系统集成验证周期延长等因素，可能导致批量订单释放时点后移，影响前期产能投入的效益回收。请投资者审慎评判投资，注意风险。

4、请问，公司同时布局商业航天、大飞机、低空经济等多领域，如何实现技术与产能的高效协同？

答：多赛道协同的核心在于技术复用与产能柔性配置。公司将航空精密制造技术迁移至宇航级贮箱、卫星结构件及低空经济飞行器领域，形成“一核多极”的技术输出体系；产能布局上，基于公司的事业部化管理，可动态调整各生产基地的订单情况，实现资源最优分配。

	<p>5、毕总您好，公司在智能工厂建设与绿色生产方面的具体举措有哪些？这些举措如何支撑多领域业务协同发展与成本控制目标？</p> <p>答：公司持续引入数字化管控系统、自动化生产设备及智能检测技术，推动生产全流程数据贯通，提升柔性制造能力与产品精度稳定性。绿色生产则聚焦工艺优化、节能装备推广与资源循环利用，构建绿色运营体系。</p> <p>这些举措为公司“海-陆-空-天”多赛道布局提供底层支撑，存在智能制造设备投入前期资本开支较大，产能利用率不足，导致折旧成本上升的风险，请投资者谨慎投资。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年1月8日