

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：2026-003

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、招商证券：王超、战泳壮、王逸卿、崔洪略 2、中汇人寿：曹勇 3、天瑞万合私募：王钱维 4、和谐健康保险：朱之轩 5、沣京资本：李正强 6、易方达：涂程亮 7、诚通基金：石锦芳 8、泰康资产：陈正策 9、海祥投资：李锦峰 10、鹏华基金：曾稳钢、闫思倩
时间	2026年1月23日
地点	北京
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：毕恒恬先生
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>

1、天津跃峰目前火箭贮箱业务的具体承接情况如何？

答：作为公司拟收购的核心标的，天津跃峰在商业航天火箭贮箱赛道占据重要市场地位，系蓝箭航天、天兵科技等行业领军企业的核心供应商，专注于整箭一级、二级贮箱及配套结构件的研发与制造核心环节。目前，天津跃峰已形成每年 50-70 个火箭贮箱的产能规模，在手订单储备充裕，产能利用率持续保持高位运行，能够为下游核心客户提供稳定、高效的交付保障，有力支撑产业链供应链的安全稳定与持续畅通。

2、董秘你好，天津跃峰有最新的收购进展么，是否有明确的推进时间表？

答：现阶段，公司收购天津跃峰项目已迈入关键攻坚阶段，审计、评估及尽职调查等核心工作正按计划有序推进，双方已就核心合作条款达成高度共识，整体项目进程与预期目标保持一致。

公司将严格遵守监管机构相关规定及信息披露要求，根据项目推进的关键节点，及时、准确、完整地履行信息披露义务，具体时间安排以公司官方公告为准。

3、毕总您好，除天津跃峰协同的客户外，公司还与哪些商业航天企业存在合作关系？

答：在商业航天领域，公司秉持“核心协同+多元拓展”的合作战略，除依托天津跃峰协同覆盖蓝箭航天、天兵科技等核心客户外，已成功与星际荣耀等国内头部商业航天企业构建深度战略合作生态，合作领域全面覆盖多型号航天结构件的研发设计、精密制造等核心环节。

同时，公司紧扣商业航天产业发展趋势，结合领域内客户的业务配套需求，已规划在上海进行产业布局，发挥公司与天津跃峰在火箭贮箱及结构件领域的生产优势，发挥协同效应，助力区域商业航天产业发展。

目前公司已直接参股上海航天电源技术有限公司，双方将依托各自技术积淀与资源禀赋，深度对接商业航天领域优质资

源，实现产业链上下游的深度协同与价值共创。

未来，公司将持续拓展合作边界、深化合作层次，逐步构建起多元化、多层次、高质量的商业航天客户合作体系，进一步夯实公司在行业内的市场地位。

4、公司商业航天、大飞机、机器人等多赛道并行布局，如何平衡各板块的资源投入？是否存在产能利用率不足或技术研发不及预期的风险？

答：公司在多赛道并行布局的核心逻辑，是依托技术复用与产能柔性配置实现资源的高效平衡，将在核心领域积累的关键制造技术，高效复用于商业航天、大飞机、机器人等多个领域，实现技术价值最大化。

针对产能利用率不足或技术研发不及预期的潜在风险，公司已建立全方位、多层次的风险管控体系：一是精准规划产能建设，基于各领域订单结构与市场需求预测，科学布局产能规模，避免盲目扩张；二是强化研发项目全生命周期管控，建立健全技术评审与进度跟踪机制，确保研发项目按计划高效推进；三是深化市场趋势研判，提前布局高潜力赛道，实现产能规划与市场需求的动态匹配，最大限度降低相关风险。

5、商业航天业务何时能实现盈利贡献？

答：天津跃峰深耕火箭贮箱、结构件制造多年，积淀了一定的业务根基与产业能力。

本次收购完成后，公司通过将其全面纳入集团战略发展与利润考核体系，依托资源整合、技术协同与管理赋能的多重优势，充分激活其存量产能与市场潜力。助力公司商业航天业务实现盈利，进而为公司整体业绩的高质量增长注入动能。

6、针对商业火箭配套订单释放节奏可能存在的不确定性，公司有哪些应对措施？

答：为有效应对商业火箭配套订单释放节奏的潜在不确定性，公司构建了“三维立体”应对体系：一是深化战略客户绑定，与蓝箭航天、天兵科技等商业火箭头部企业建立长期稳定

	的战略合作关系，通过深度参与客户前期研发、联合技术攻关等方式，增强合作粘性，降低订单波动风险；二是优化全国产能布局，依托地理区位优势提升供应链响应速度与交付效率，精准匹配订单放量需求；三是加速核心技术迭代，聚焦火箭回收部件、轻量化复材结构件等关键核心技术领域进行重点攻关，通过构建技术壁垒提升产品附加值，缩短产品市场验证周期，增强市场竞争力。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 23 日