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：2026-021

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☑路演活动 ☐现场参观 ☐其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	1、兴业证券：石康、徐东晓、李博彦 2、创金合信：李晗 3、光大资产：陆宇 4、中信证券：付宸硕、江李瑞麟、方茂州 5、长城基金：沈文皓、尹宁 6、永赢基金：曹永毅 7、建信信托：王宇翔 8、新华养老：肖乃元 9、元昊投资：柴逸飞 10、南方基金：邹承原 11、中信资管：李旭峰 12、开源证券：李苗钰 13、人保资产：李博华
时间	2026 年 11 月 4 日
地点	上海、武汉
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：毕恒恬先生 证券事务专员：张韩兵女士
投资者关系活动	**介绍会议基本情况**

主要内容介绍	张韩兵女士对公司基本情况进行介绍。 **交流互动环节交流的主要问题如下：** **1、您好，想问下公司三季度整体经营情况怎么样？** 答：2026 年前三季度公司实现营业收入 9.30 亿元，同比增长 19.76%；第三季度单季营收 2.85 亿元，同比增长 42.60%。 公司第三季度营收规模增长，主要受益于无人机业务部分型号进入小批量交付阶段与天津跃峰并表贡献收入的共同驱动。一方面，公司无人机业务在手订单逐步落地、进入产出放量期，贡献新的业绩增量；另一方面，天津跃峰自并表以来，航天零部件业务收入逐步释放，与公司航空主业形成协同放量，共同推动公司第三季度营收增速提升。 公司业务按计划组织交付，依托多年搭建的多基地分布式产能布局以及一体化协同的业务架构，公司可以根据任务需求灵活调配各生产基地资源，减少终端需求波动带来的影响。航空航天高端装备配套业务存在任务节奏阶段性波动的行业特征，公司凭借全链条配套优势，具备较好的任务承接弹性，能够适配下游装备研制与批产交替的节奏，持续保障重点配套项目有序落地，夯实长期经营的稳定性。 **2、请问公司三季度利润端阶段性承压的原因是什么？后续盈利表现如何？** 答：报告期内，公司主营业务盈利基本面保持稳定，利润端阶段性承压主要受各项成本费用增加影响。 一是公司围绕航空航天新项目预研、工艺攻关加大战略性研发投入，相关投入当期费用化；二是为保障订单交付提前备货，资金占用抬升带动融资利息支出增加；三是伴随业务拓展，配套管理人力及运营刚性投入同步增长；同时，存货随前置备产备货有所上升，公司按照会计准则审慎开展减值测试并计提存货跌价准备，进一步影响当期盈利水平。 上述投入均服务于中长期型号配套布局，短期压制盈利水平；后续随着型号定型量产、存货交付回款、业务规模持续扩

	大，盈利压力有望逐步缓解。 **3、毕总，公司布局商业航天之后，内部整合方面目前推进到什么程度，协同效应主要体现在哪些地方？** 答：通过控股天津跃峰，公司补齐运载火箭核心结构件一体化研制能力，构建起金属结构与复合材料构件协同配套的业务格局。 现阶段公司正有序推进技术、产能、市场等多维度内部协同整合，将航空领域长期沉淀的精密数控加工、特种焊接、复合材料成型、全流程质量管控体系与航天结构件研制工艺体系深度融通。同时，商业航天行业尚处于快速迭代周期，部分型号存在研制节奏波动的行业特征，公司将秉持稳健节奏推动业务落地，持续夯实板块运营基础，推动本次战略布局逐步转化为经营成果。 **4、董秘你好，请问燃气轮机业务当前交付节奏如何？** 答：燃气轮机是公司重点布局的中长期战略储备领域。公司已提前完成核心产能备产与工艺储备，生产配套体系搭建完善，具备快速响应市场订单的能力。在能力层面，公司已形成关键部件研制、部段集成、机匣成套交付的一体化能力，核心产品覆盖压气机机匣、燃烧外壳等关键部套，可实现全序加工，当前产品交付按客户排产节奏稳步推进中。 **5、请问天津跃峰并表后盈利质量如何？** 答：天津跃峰并表后经营情况良好。其经营质量的核心支撑在于具备运载火箭核心结构件一体化研制能力，产品覆盖火箭贮箱、级间段、精密框环、发动机配套结构等核心品类，深度服务国家重点航天工程及国内主流航天头部企业，产品稀缺性和客户黏性较强。当前公司首要任务是推动双方技术、产能与客户协同，使并表优势逐步兑现为持续业绩增量。 **6、董秘，公司多区域产业基地布局，如何提升客户响应和交付效率？** 答：公司的多区域布局并非简单的产能铺点，而是围绕主

	机厂型号研制节奏构建的“嵌入式配套体系”。一方面，基地贴近核心客户，能够在型号论证、试制和改型阶段同步介入工艺准备，把响应前移到客户需求发生之前，缩短迭代周期；另一方面，大尺寸复材构件和部段产品运输半径长、质量风险高，就近布局可显著降低物流损耗，并在批产阶段实现产能弹性调配和交付闭环管理。该模式已转化为较强的客户粘性和丰富的在手跟研型号储备，是公司平台型配套能力区别于单一基地同行的核心壁垒。随着各基地逐步进入产出期，区位优势将持续兑现为交付效率和订单获取能力。 **7、请回答一下，公司推出员工持股计划的背景是什么？** 答：本次员工持股计划股票来源为公司前期已完成回购、存放于回购专户的股份，也是当初回购方案明确的用途安排。从背景来看，一方面，公司业务稳步推进，中长期发展目标清晰，希望搭建员工与公司利益共享、风险共担的长效激励机制，绑定核心骨干、留住并吸引优秀人才；另一方面，本次盘活前期回购股份实施持股，是合理、合规地落实回购股份用途，提升回购股份使用效率。通过本次激励，充分调动核心员工积极性，推动公司持续稳健发展，维护全体股东长远利益。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 4 日