

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" 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（包含但不限于电话接待）
参加单位名称及人员姓名	中信证券 上海东方证券 好投私募 银华基金 易方达 华宝股权投资 万家基金 浦银安盛 上海君和立成 中国国际金融 国泰君安 博道基金 兴业证券 中国人保 金鹰基金 建信养老 天风证券 中航基金 汇丰晋信 国信证券 华夏基金 创金合信 上海磐厚投资 华泰证券 杭银理财 Octo Rivers Asset Management (HK) Limited 华福证券 中银基金 平安养老 鹏华基金 华安基金 民生加银 万家基金 华宝基金 华富基金 交银基金 建信基金 永赢基金等
日期	2024年8月30日至9月6日
地点	线上、贵州航宇科技发展股份有限公司
公司参与人员	张华、卢漫宇、范其勇、黄冬梅、张诗扬、徐艺峰、杨荣宣
投资者关系活动主要内容记录	<p>1. 公司上半年经营情况</p> <p>公司实现营业收入10.01亿元；营业利润1.24亿元，较去年同期均有所下滑；今年上半年，公司国际业务增长快速，境外主营业务收入4亿元，同比增长66.30%，占报告期主营业务收入的比例为43.58%。由于规模效应增加，公司通过优化工艺，技术创新，提升外贸订单的盈利能力，境外主营业务毛利率水平达到23.87%，较去年全年提升1.12个百分点。</p> <p>下半年展望方面，国内航空市场主要还是取决于下游客户的订单恢复情况，燃气轮机业务预计继续保持增长；外贸业务预计持续保持高景气度。</p> <p>2. 公司境外业务上半年增速保持较高的因素有哪些</p> <p>海外航空供应链紧张，飞机及发动机制造商未交付订单持续积压，公司作为亚洲地区为数不多的航空环锻件供应商，获得了难得的发展机遇。</p>

3. 外贸毛利率的提升空间。

公司前期海外业务毛利率受业务规模较小，产品结构等因素影响，随着市场的供需变化，公司工艺提升以及规模效应的逐渐体现，海外业务毛利率仍有较大提升空间。

4. 燃气轮机的市场情况。

公司燃气轮机业务的主要客户为东汽、上汽、哈汽等，主要应用于船舶及发电，该业务板块整体需求旺盛。

5. 公司能源业务目前进展如何？

核电相关的资质认证已经基本完成，油服业务公司也在做相应布局，目前这块业务规模还相对较小。

6. 公司海外专利布局的考量因素？

公司主要是在具有同行业的国家进行海外专利布局，通过申请独有专利对公司的工艺方法进行保护。

7. 公司有供应 C919 的 零部件吗？

公司深度参与 C919 配套，在现行适配发动机 Leap-1C 型号上，如钛合金大风扇机匣等图号，公司承担多项独 供产品，以及多项公司承担主要份额产品；在未来可能实现国产替代的发动机长江 1000、2000 上，公司是其环形锻件主研制单位，承担多项重点产品的研制工作。

8. 公司在手订单情况。

以客户下达的订单统计，公司尚有在手订单总额 27.17 亿元，较上年同期末增长 31.38%。此外，根据公司与客户已签订的长期协议，结合与客户确认的排产计划，按照相应价格预估的长协期间在手订单金额约 20.92 亿元。公司在手订单的主要是外贸订单的增长较多。

9. 公司现金流改善的原因？

今年上半年，公司外贸业务收入占公司总收入提升至 43.58%，外贸业务的回款周期较短，从而公司的现金流有所好转。未来，随着海外业务的增长，公司现金流情况有望进一步改善。

10. 公司参与范堡罗航空航天展览会的主要原因是什么？

参加这类航展一方面可以介绍公司，另一方面是为了介绍公司的新产线，此外，在航展上可以与客户进行交流，了解客户的需求，同时争取拓展一些新的客户及订单。

11、竞争格局，公司的优势有哪些？

国内目前航空环锻件市场主要是航宇科技、中航重机、派克新材三家。未来市场份额的变化客户主要还是会从各家企业在质量、价格、服务、周期等多个维度来考量。重机历史更悠久。公司则全面参与了在研、预研的所有

型号。

13、大型环锻件布局市场需求情况？

公司大型环锻件的布局主要是考虑海外商用发动机市场，目前整体来看，海外商用发动机市场需求旺盛。

15、高温合金、钛合金等原材料的占比情况？

公司原材料中高温合金、钛合金合计占比 80%左右。其他为铝合金、钢材等，占比较小。

16、尊敬的管理层，你们好：公司目前四川德阳基地已建成投产，虽然有些产品受交付节奏影响，请问这是否影响公司正常生产节奏？全年经营是否符合年初制定的目标？谢谢。

公司目前生产经营正常，按照客户要求准时交付。全年经营情况请关注公司后续披露的定期报告。谢谢！

17、尊敬的管理层：公司自上市以来，业绩逐年提高，但公司市值受到宏观因素，产业交付因素影响，给我们中小投资者带来比较大的打击，请问公司管理层有无二级市场增持计划，或者再次有回购注销的计划呢？感谢

公司主营业务发展良好，尤其国际商用航空发动机业务近年来增速较快。但二级市场股价短期会受宏观环境、市场行情以及投资者情绪等多种因素影响，短期存在一定波动，敬请注意投资风险。从公司角度，公司会密切关注股价走势和投资者的利益，努力提升公司的综合竞争能力，专注自身业务发展，力求为广大投资者带来良好的回报。感谢您对公司的关注！

18、尊敬的航宇科技各位领导好，我是一名持有贵公司股票的投资者，我也坚定看好公司的未来发展。这次交流会我主要有三个问题想问贵公司领导，这样能坚定投资信心，望贵公司领导回复。第一，公司上半年度业绩同比下降，特别是国内发动机锻件业务方面下降严重，可否分析一下具体是什么原因？展望一下下半年这块业务是否会继续下降？第二，公司上半年军品业务方面的情况怎么样？下半年的趋势情况？第三，公司有没有计划扩大航天方面业务？上半年主要受部分国内客户交付节奏调整等因素影响所致，下半年请关注公司后续披露的定期报告。公司目前已有部分产品应用于商业航天领域，公司将视市场情况加强该业务板块的拓展力度。

19、张董您好，我想请教几个问题，下半年燃气轮机锻件会比上半年营收还好吗？二季度营收 4.23 亿当中使用了多少比例的降价了原材料？预计在第几季度会全部用新采购打印机降价原材料

尊敬的投资者您好，燃气轮机市场目前需求旺盛，具体营收数据请关注公司后续披露的定期报告。不同产品的原材料库存周期不尽相同，目前原材料价格的下降已在 2024 年上半年的毛利率当中有所体现，感谢您的关注！

