

## 中航航空高科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

<p><b>投资者关系活动类别</b></p>	<p> <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 checked="" type="checkbox"/>业绩说明会/电话解读会  <input type="checkbox"/>新闻发布会                              <input type="checkbox"/>路演活动/策略会  <input type="checkbox"/>现场参观                                 <input type="checkbox"/>投资者来访  <input type="checkbox"/>其他                 </p>
<p><b>参与单位</b></p>	<p>平安证券、国联证券、华夏基金、泰康基金、天风资管等</p>
<p><b>时间</b></p>	<p>2024年10月21日</p>
<p><b>上市公司接待人员姓名</b></p>	<p>董事会秘书、副总会计师兼计划财务部部长 朱清海</p>
<p><b>投资者关系活动主要问题</b></p>	<p><b>问题 1：公司通过 3.42 亿元现金增资方式参股碳纤维企业长盛科技，获得长盛科技 20% 股权，公司与长盛科技在产业链业务协同上有什么规划？</b></p> <p>答：参股长盛科技有助于公司后续开拓非航及民品市场。民品市场需要对客户需求响应更快速，结合公司规划进行产业布局。公司与股东方制造院的全资子公司中航制造、长盛科技在深圳成立子公司，是公司借助股东方的资源在市场化的产品方面做的布局和尝试。</p> <p><b>问题 2：公司成立深圳子公司，是否是为低空经济相关的结构件的需求开展的能力建设？中国航空工业集团对公司在低空经济方面未来的战略定位是什么？</b></p> <p>答：面对低空经济的需求和发展，公司需要新的平台快速响应市场化的民品需求。公司借助中航制造科技创新的技术体系，并凭借公司多年的技术积累，通过长盛科技一并协同参与，从碳纤维原材料方面加大研发，明确产业化的定位，进一步从客户角度出发，结合客户需求进行产品定位和市场化开发，面向以 e V T O L、无人机等为代表的低空经济通用航空</p>

装备领域，提供具有低成本竞争优势的标准化、系列化、规模化的预浸料货架产品以及轻量化、定制化、批量化结构件产品，打造装配、集成和测试能力。

**问题 3：目前公司低空经济业务的进展如何？已有收入规模和未来发展情况如何？**

答：低空经济方面，公司和头部企业有一些前期的合作，签署了部分订单，也有产品交付，目前收入占公司整体收入比例不高。

**问题 4：公司是否还有其他的投资规划？**

答：按照公司 2024 年年初的投资计划，有股权类和固定资产投资类的投资，其中包括复材先进预浸料能力提升项目，该项目目前基本上接近尾声，其余投资项目按照年度目标计划在推进。公司 2025 年的投资规划将结合公司整体经营计划制定。

**问题 5：截至 2024 年三季度末，公司在建工程 0.97 亿元，较年初减少 64.37%，主要是固定资产转固所致，是否为公司先进航空预浸料生产能力提升项目建设投产？公司在产能方面未来有何规划？**

答：先进航空预浸料生产能力提升项目部分设备和厂房已进行转固，还有一些将在后续逐步到位，该项目按照原定计划实施推进过程中，正在调试和准备。未来公司在生产能力建设方面将根据客户需求再做进一步评估。

**问题 6：从国外赫氏、东丽等龙头企业看，其收入中商业航空航天占大头，公司对民机市场空间如何展望？相比已有业务收入规模体量如何？**

答：民机市场未来的空间比较大，国产大飞机交付进度稳步提升，为公司未来的发展提供广阔空间。公司正积极准备和

应对，民机业务方面很多工作处于前期推进和准备过程中，随着市场需求量的逐步释放，民机业务对公司的贡献将进一步提升。

**问题 7：主机厂和产业链有降价压力，从今明两年情况看公司产品是否存在降价情形？未来产品降价的预期如何？**

答：从公司角度看，部分产品价格涉及到相关主机做了一些调整，后续产品价格将结合主机定价，公司也会相应做一些调整，部分产品价格的调整对公司盈利水平影响较小。公司将通过加大研发创新，提高内部管理效能，积极推进降本增效，不断提高产品质量，持续为股东创造价值，积极回报股东。

**问题 8：2024 年前三季度，公司毛利率 38.52%，同比增加，请问未来毛利率的趋势如何？**

答：前几年受交付产品结构变化和规模效应等因素的影响，公司毛利率有一定改善；近两年毛利率在一定的水平上没有出现大幅的波动，与季度交付的产品结构和客户订单的需求变化有关。2024 年前三季度单季度毛利率在 38%-41%之间，目前结合订单来看公司整体毛利率水平相对保持稳定，未出现大幅波动的情形。

**问题 9：公司存货维持高位，相较半年度末有所增长，公司存货相较年初结构是否发生变化？**

答：近几年公司存货处于下降态势，存货周转提高体现公司内部管理能力的提升，对公司资金流有正向作用。结合公司整个收入规模来看，目前公司存货规模满足客户需求。存货结构方面，原材料、半成品和产成品的结构没有大的变化，处于正常范围内。

**问题 10：目前新设立的上海子公司进展如何？**

答：目前，上海航空发动机复合材料有限责任公司相关管理人员已到位，正在开展生产能力的前期布局，相关厂房及设备改造正在推进中，整体按计划推进。

**问题 11：2024 年上半年，优材百慕实现营业收入 1.17 亿元，同比增长 105.68%，主要是航空刹车盘业务的增长，优材百慕毛利率也相对较高，对公司业务有积极的影响，如何看待优材百慕三季度及全年的情况？**

答：优材百慕是公司材料业务板块中发展较好的子公司，从 2024 年产品交付和实现成果看，预计能够完成全年任务，部分产品交付量会略优于计划。优材百慕多年来持续投入产品研发，碳盘取证方面近年来连续取得系列 PMA 证书，2023 年开始优材百慕市场需求逐步释放，碳盘贡献较大，公司前两年在南通进行了产能布局，对产品交付发挥了积极支撑作用。

**问题 12：从公司三季度情况看，公司航空先进制造技术产业化业务（含高端智能装备业务）实现营业收入同比、环比均大幅增长，实现归母净利润同比环比显著减亏。装备业务从传统的金属切削机床实现向航空专用装备、航空零部件加工等方向发展，装备业务主要的增长来源是什么？对经营管理改善的趋势展望一下？**

答：子公司航智装备承接面向制造院和复材公司部分航空零部件的加工制造，聚焦航空装备业务，相关订单的毛利率比机床产品高一些，产品边际贡献得到改善。公司将持续聚焦扭亏减亏和改革的推进，围绕内部业务资源和外部市场拓展推动装备业务走出困境。