

中航航空科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他 ☐分析师会议 ☒电话解读会 ☐路演活动/策略会 ☒投资者来访
参与单位	兴业证券、国联民生证券、中信证券、长江证券等
时间	2025 年 3 月 17 日、18 日
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总会计师 朱清海 证券事务代表 丁凯
投资者关系活动主要问题	问题 1：公司 2025 年度关联交易销售金额相较 2024 年预计有一定下滑，比 2024 年实际发生额有 30%的增长。关联交易预计的增长，公司考虑的是行业需求变化的影响还是关联交易完成度的情况？ 答：公司 2025 年关联交易的预计综合考虑了“十四五”规划、内外部客户的需求、公司交付能力等多方面因素，同时结合 2024 年度完成情况，持续提高预算编制水平和预算执行率。 问题 2：关于公司对长盛科技投入的资金，目的是为了去建产线进行量产吗？ 答：公司对长盛科技增资是基于强链补链的战略性的考虑，同时资金的注入将对长盛科技改善自身现金流水平和在建项目完工并转固起到积极作用。 问题 3：从毛利率预测来看，2025 年相较 2024 年的趋势是否会有变化？此外，针对部分子公司的亏损状况，公司有何应对措施？ 答：近几年公司毛利率水平保持相对稳定并有所提升，与营业收入的增长相协同，毛利率水平与交付的产品结构变化、产品价格和成本管理等关系密切，公司将持续推进降本增效、提高产品质量，努力保持合理的产品毛利率水平，促进提升公司经营质效。公司将进一步深化改革，切实推动市场化经营机制落地，推动业务转型升级，激发企业内生动力，加快实现减亏扭亏目标。 问题 4：公司年报中 AG600 已经圆满完成任务交付，公司对 AG600 未来怎么看？大概价值量多少？ 答：公司参与的 AG600 前期研制任务已完成，未来的市场规模有一定需求支撑，随着整个供应链体系的不断完善

	和协同度的提升，市场需求的逐步释放会也有一个过程。短期来看，公司的营收规模贡献占比相对较低。 问题 5：2024 年度优材百慕营收增长的主要原因是什么？后续如何保持增长？ 答：优材百慕作为国内民航飞机刹车盘副制造领域的领军企业，掌握了炭材料制品的关键核心技术，自 2015 年重组以来，持续加大科研投入，积极开拓炭材料刹车盘客户，主要产品交付突破历史新高，并且优材百慕采取了更为积极价格策略，加强成本管理，不断提高产品盈利水平；同时钢刹车产品收入和盈利水平也持续提升。未来公司将紧盯市场需求，持续加大技术研发投入，不断提升南通生产线运行效率，持续提升产品质量，不断提高营收水平和盈利能力。 问题 6：公司整体存货水平相对稳定。2024 年度的存货结构方面，原材料同比下降 25%，在产品同比提升 88%。公司存货中的原材料处于正常水平还是偏低水平？ 答：公司围绕客户需求制定生产计划、组织生产并按期交付，公司原材料、在产品存量和现有发展规模相匹配，产成品规模呈现下降趋势。公司将不断提高内部管理水平，在满足客户需求的前提下，不断提升存货周转率，提高资金使用效率。总体上看，公司的原材料和在产品处于合理范围内。
--	---