

证券代码：300900

证券简称：广联航空

公告编号：2025-017

债券代码：123182

债券简称：广联转债

广联航空工业股份有限公司

关于中证中小投资者服务中心《股东质询函》回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

广联航空工业股份有限公司（以下简称公司或广联航空）于近日收到中证中小投资者服务中心发出的《股东质询函》（投服中心行权函[2025]5号），对公司拟以20,056.00万元现金收购控股股东王增夺及其控制的山东融轩企业管理服务有限公司持有的公司控股子公司广联航空（西安）有限公司（以下简称标的公司或西安广联）合计40%股权（以下简称本次交易或本次收购）的必要性存在疑问，依法行使股东质询权。其函表示：请你公司根据《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第2号——公告格式（2024年11月修订）》第1号的规定，“如拟购买标的公司最近一个会计年度亏损的，应详细披露交易的必要性，并进行风险提示”，对收购亏损控股子公司剩余股权的必要性进一步释疑，并进行风险提示。

公司收到《股东质询函》后高度重视，立即组织人员对相关问题进行认真核查，并回复如下：

回复：

一、本次交易的必要性分析：

1、标的公司具备先进的生产制造能力和产业集群优势，是广联航空围绕我国重要飞机制造主机厂开展业务的重要载体

标的公司致力于航空、航天复合材料结构类产品的生产、研发，主要产品覆盖军用及民用航空航天市场，主要为中国航空工业集团有限公司（以下简称航空工业集团）下属主机厂配套国内主力机型所需的研发制造任务，目前具备国内先

进的航空工装制造生产能力，可满足多元生产需求，通过围绕航空先进制造产业链，建设航空工装、零部件、复合材料生产中心为航空先进制造业集群建设提供重要支撑，是国家高新技术企业、西安市军民融合企业，是航空工业集团下属主机厂在陕西阎良航空产业园的重点配套企业。

同时，我国飞机制造主机厂主要分布在陕西、四川、哈尔滨、辽宁、贵州、上海等区域，相应的航空工装、航空零部件制造企业通常与飞机主机厂具备高度联动的特点，多数企业就近围绕飞机主机厂进行配套，集群效应较强。标的公司位于陕西省阎良航空产业园，可充分发挥就近围绕飞机主机厂配套的集群效应优势。

因此，标的公司具备先进的生产制造能力和产业集群优势，是广联航空围绕我国重要飞机制造主机厂开展业务的重要载体。

2、标的公司经营状况逐步好转，预计不会对上市公司盈利能力产生不利影响

截至 2024 年 11 月 30 日，标的公司资产、负债以及净利润情况如下：

单位：万元

类别	2024 年 11 月 30 日 /2024 年 1-11 月	2023 年 12 月 31 日 /2023 年 1-12 月
资产总额	66,102.50	61,828.82
负债总额	33,546.46	28,358.04
净资产	32,556.03	33,470.77
净利润	-943.90	-4,860.52

最近两年，标的公司净利润均为负，业绩亏损的主要原因为：□标的公司成立时间较短，尚处于业务发展初期，产能规模较小且有效产能较低，未形成明显规模化效应；□标的公司的厂房和主要生产设备陆续完工建成及安装调试完毕，新建资产的折旧摊销增加了公司的整体运营成本；因此，最近两年，标的公司产能尚未充分释放，且新建资产的折旧摊销等固定成本支出规模较大，给标的公司短期内的盈利水平带来了一定的不利影响，符合标的公司生产经营的实际状况。

2023 年和 2024 年 1-11 月，标的公司净利润分别为-4,860.52 万元和-943.90

万元，相较于 2023 年，2024 年 1-11 月的亏损金额已大幅减少，经营业绩有所好转。预计未来，西安当地主机厂的业务仍将逐渐放量，可推动公司实现战略既定的产业布局；同时，随着标的公司产能逐步释放，规模效应逐渐显现，生产效率逐步提高，预计标的公司的经营业绩将持续好转。

因此，标的公司具备先进的生产制造能力和产业集群优势，作为广联航空围绕我国重要飞机制造主机厂开展业务的重要载体，随着标的公司经营状况的逐步好转，本次交易完成后，标的公司将继续纳入公司的合并报表范围，且将由公司的控股子公司变更为全资子公司，持股比例的进一步扩大，预计不会对公司盈利能力产生不利影响；同时，随着公司对标的公司持股比例的进一步扩大，公司将进一步提升标的公司的生产经营决策效率，进一步提升与公司的协同效应，本次收购具有必要性。

二、风险提示

1、标的公司生产经营受产业政策、行业周期、市场变化、市场竞争、下游客户需求等多重因素影响，可能导致标的公司日后面临生产经营相关风险。

2、由于公司从事军品业务，部分信息涉及国家秘密，公司对部分豁免披露的信息采取了脱密处理的方式进行披露。上述部分信息豁免披露或脱密披露可能存在影响投资者对公司价值的正确判断，造成投资决策失误的风险。

3、本次交易尚需公司股东大会审议通过后办理股权交割等手续，存在不能按期顺利完成的風險。

敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

广联航空工业股份有限公司

董事会

2025年3月14日