

# 广联航空工业股份有限公司

## 2023年财务决算报告

本报告所涉及的财务数据,天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)已对其审计,并出具了无保留意见的审计报告,认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了公司2023年12月31日的财务状况以及经营成果和现金流量。

### 一、合并资产负债表、合并利润及利润分配表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表

详见2023年财务决算报告合并报表。

### 二、2023年度财务状况经营成果分析

#### (一) 资产结构及变动分析

#### 1、资产构成及其变化分析

公司流动资产、非流动资产及占总资产的比例如下表所示:

单位:万元

项目	2023-12-31		2022-12-31	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	165,476.42	37.98%	121,936.81	39.00%
非流动资产	270,224.14	62.02%	190,695.69	61.00%
资产合计	<b>435,700.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>312,632.51</b>	<b>100.00%</b>

2023年末,公司总资产为435,700.56万元,公司流动资产占总资产比例、非流动资产占总资产比例分别为37.98%、62.02%。本期与上期相比,流动资产

增幅 35.71%，非流动资产增幅 41.70%，总资产增幅 39.37%，公司整体资产规模快速增加。主要原因为：第一，本期收到发行可转换公司债券募集资金，同时加快催收销售回款，致期末货币资金较上期增幅 142.06%；第二，本期订单继续增多，且为满足客户要求的交货节点，本期原材料备库和在产品等存货持续增长，较上期增幅达 43.21%；第三，本期除持续进行募集项目投资建设外，投资新建设自贡广联一期项目、广联航发项目，进行基础建设，购置机器设备，致固定资产、在建工程及无形资产不断增加，较上期相比，增幅 63.25%；第四，报告期末，公司非流动资产多于流动资产，造成这样的资产结构主要是公司为扩大生规模，提高产能，持续进行产业布局，母公司及子公司西安广联、广联航发、自贡广联持续购置设备、基础建设等投资增加所致。公司资产结构呈现非流动资产快速增加，符合公司产业布局战略，及快速响应区域内客户需求的特点。

## 2、流动资产分析

公司流动资产主要由货币资金、应收账款与存货构成，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-12-31		2022-12-31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	38,140.44	23.05%	15,756.41	12.92%
应收票据	6,222.61	3.76%	4,500.51	3.69%
应收账款	66,613.11	40.26%	63,641.34	52.19%
预付款项	1,204.75	0.73%	1,943.53	1.59%
其他应收款	489.79	0.30%	253.32	0.21%
存货	45,258.27	27.35%	31,603.80	25.92%
合同资产	1,253.01	0.75%	-	0.00%
其他流动资产	6,294.44	3.80%	4,237.90	3.48%
<b>流动资产合计</b>	<b>165,476.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>121,936.81</b>	<b>100.00%</b>

公司流动资产中，主要为应收账款、存货、货币资金，2023 年末，上述资产合计占流动资产比例为 90.65%，主要原因为：期收到发行可转换公司债券募集资金，同时加快催收销售回款；本期订单增多，经营业绩增幅较大，受客户结

算付款模式的影响，本期应收账款略有增加，且为满足订单的增长，本期原材料备库和在产品等存货持续增长。

2023 年末，公司应收票据金额为 6,222.61 万元，占流动资产比例为 3.76%。公司的应收票据主要为商业承兑汇票和银行承兑汇票，不存在到期未兑付的情形，信誉良好，信用水平较高，无法到期兑付的风险较小。

2023 年末，公司应收账款余额与上年末相比，略有小幅增长，主要由本公司业务模式决定：公司涉军业务的应收账款回款进度受总装单位完工进度及最终客户结算流程等因素影响，回款周期较长。在该种结算模式下，公司的回款速度受审批流程、最终客户结算速度等影响较大，因此报告期内公司的订单持续增长，随之应收账款期末较大。

2023 年末，公司预付款项余额为 1,204.75 万元，占流动资产比例为 0.73%。公司的预付账款规模较去年减幅 38.01%，主要为本期加强资金预算，严格控制付款节奏，与供应商形成一体化协同效应。

2023 年末，公司其他应收款为 489.79 万元，占流动资产比例为 0.30%，占比较小且整体规模保持稳定，公司其他应收款主要由公司日常生产经营所产生的押金、投标保证金和应收政府补助款项等组成。

2023 年末，公司存货余额为 45,258.27 万元，占流动资产的比例为 27.35%，报告期内，公司不存在产品退换货、质量纠纷情况。公司的产品均为“以销定产”的定制化产品，一般情况下生产完成后立即应客户要求交付。2023 年，公司订单持续增长，为保证及时交付，公司进行原材料备库和在产品投产较多。

### 3、非流动资产分析

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、商誉、其他非流动资产等构成，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

非流动资产	2023-12-31		2022-12-31	
	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	1,915.52	0.71%	927.70	0.49%
其他非流动金融资产	5.90	0.00%	5.90	0.00%
固定资产	164,100.10	60.72%	109,328.04	57.34%
在建工程	42,443.99	15.71%	18,114.46	9.50%
使用权资产	4,287.82	1.59%	5,309.47	2.78%
无形资产	8,505.95	3.15%	4,289.43	2.25%
商誉	29,552.40	10.94%	26,597.11	13.95%
长期待摊费用	2,470.96	0.91%	2,597.89	1.36%
递延所得税资产	3,343.40	1.24%	2,025.02	1.06%
其他非流动资产	13,598.10	5.03%	21,500.68	11.27%
非流动资产合计	<b>270,224.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>190,695.69</b>	<b>100.00%</b>

2023年，公司长期股权投资金额为1,915.52万元，占非流动资产比例为0.71%，主要为公司对北京方硕科技有限公司的投资，及在2023年9月30日处置天津广联部分股权，由控股子公司转为参股公司来核算。

2023年，公司其他非流动金融资产金额为5.90万元，占非流动资产比例为0.002%，主要是康得复合材料有限责任公司的应收账款债务重整。

2023年末，公司固定资产净额为164,100.10万元，占非流动资产比例为60.72%。报告期内，公司固定资产净值呈逐年上升趋势，主要原因为公司为完成产业布局，快速响应客户区域内需求，不断扩大生产经营规模，进行了与之相匹配的固定资产投资和基建投资，可转债募投项目的持续投资，及子公司自贡广联一期项目和广联航发项目新建厂房、对原有生产线进行扩产升级、购置新设备等。

2023年末，公司在建工程金额为42,443.99万元，占非流动资产比例为15.71%，同比增加134.31%。主要为报告期内公司扩大生产经营规模，子公司自贡广联一期项目投资新建厂房，购置新设备，及继续使用募投资金对原有生产线进行改扩建所致。

2023年末，公司使用权资产金额为4,287.82万元，占非流动资产比例为1.59%，较上期略有下降。主要因为本期处置子公司天津广联、成都航新三期项目不再续

租所致。

2023年末,公司无形资产金额为8,505.95万元,占非流动资产比例为3.15%。金额和占比均较为稳定,较上期略有增长,主要为土地使用权、设计软件、生产管理软件增加所致。

2023年末,公司商誉金额为29,552.40,占非流动资产比例为10.94%,为公司收购成都航新航空装备科技有限公司、西安中捷飞工贸有限责任公司形成的商誉,报告期内不存在减值的趋势。

2023年末,公司长期待摊费用为2,470.96万元,占非流动资产的比例为0.91%,占比较小,主要是公司复材厂房改造工程、子公司成都航新租赁厂房改造工程等。

2023年末,公司递延所得税资产为3,343.40万元,占非流动资产的比例为1.24%,公司递延所得税资产主要是由于公司计提信用减值准备、限制性股票分摊费用而产生的可抵扣暂时性差异。

2023年末,公司其他非流动资产为13,598.10万元,占非流动资产的比例为5.03%,主要为预付工程设备款及对合伙企业的投资。

## (二) 负债结构及变动分析

公司流动负债、非流动负债及占负债总额的比例情况如下:

单位:万元

项目	2023-12-31		2022-12-31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债	93,186.50	35.16%	55,162.58	43.08%
非流动负债	171,837.24	64.84%	72,882.06	56.92%
负债合计	<b>265,023.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>128,044.64</b>	<b>100.00%</b>

2023年末,公司负债结构流动负债占比较去年有所下降,占总负债比例35.16%,非流动负债占比64.84%,公司负债总额较上年同期增幅106.98%,

主要原因为，报告期内发行可转换公司债券收到募集资金后计入应付债券科目；二是本期为满足自贡广联、广联航发的项目建设，向金融机构申请了项目贷；三是收购子公司西安中捷飞 51%股权及景德镇航胜剩余 49%股权，向金融机构申请并购贷；四是为满足公司持续增长的订单需求，为备产提供充足的生产经营资金需求，将公司的短期流贷基本上由中长期流贷替代。综上，致公司负债总额较上期增幅较大，且负债结构中非流动负债占比较高。

### 1、流动负债分析

2023 年末，公司流动负债以短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债为主，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-12-31		2022-12-31	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	8,518.61	9.14%	14,012.28	25.41%
应付票据	5,580.68	5.99%	4,762.62	8.63%
应付账款	26,393.99	28.32%	17,061.93	30.93%
合同负债	893.18	0.96%	1,564.93	2.84%
应付职工薪酬	2,102.62	2.26%	1,921.25	3.48%
应交税费	1,322.08	1.42%	1,827.51	3.31%
其他应付款	17,508.05	18.79%	2,415.82	4.38%
一年内到期的非流动负债	29,421.84	31.57%	9,964.18	18.06%
其他流动负债	1,445.47	1.55%	1,632.06	2.96%
流动负债合计	<b>93,186.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,162.58</b>	<b>100.00%</b>

2023 年末，公司短期借款为 8,518.61 万元，占流动负债的比例为 9.14%，主要系本期为满足日常经营资金周转需求，向金融机构进行短期流贷融资所致。

2023 年末，公司应付账款为 26,393.99 万元，占流动负债的比例为 28.32%，公司应付账款余额仍维持在高位，较 2022 年末增幅较大，主要是公司在本期订单持续增加致经营应付账款增加，其中应付账款中材料款及外协款占比较高。

2023 年末，公司合同负债为 893.18 万元，占流动负债的比例为 0.96%。公司合同负债主要是公司正常生产经营中按销售合同条款预收的货款，上期预收的

贷款大部分在本期确认收入，导致合同负债金额及占比相较去年减少了 42.93%。

2023 年末，公司应付职工薪酬为 2,102.62 万元，占流动负债的比例为 2.26%，主要为公司计提的员工工资、奖金、津贴、补贴、社会保险、公积金。公司应付职工薪酬呈上升趋势，主要原因为：一方面，随着公司生产经营规模的扩大，公司扩招导致员工人数增加；另一方面，随着公司业绩提升，员工绩效薪酬相应增加。

2023 年末，公司应交税费为 1,322.08 万元，占流动负债的比例为 1.42%，较 2022 年末降低 27.66%，主要系本期公司享受了国家各种税收优惠政策，才能在订单持续增长的同时，应交税费降低。

2023 年末，公司其他应付款为 17,508.05 万元，占流动负债的比例为 18.79%，本期主要是收购景德镇航胜剩余 49.00%的股权，其中未支付的 50.00%股权转让款所致。

2023 年末，公司一年内到期的非流动负债为 29,421.84 万元，占流动负债的比例为 31.57%，主要为融资租赁产生的一年内到期的长期应付款及一年内到期的长期借款所致。

## 2、非流动负债分析

2023 年末，公司非流动负债以长期借款、应付债券、租赁负债和递延所得税负债为主，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023-12-31		2022-12-31	
	金额	占比	金额	占比
长期借款	98,035.51	57.04%	59,801.28	82.06%
应付债券	61,235.07	35.64%	-	0.00%
租赁负债	3,434.57	2.00%	3,533.78	4.85%
长期应付款	1,773.07	1.03%	5,191.87	7.12%
递延收益	2,899.42	1.69%	1,546.67	2.12%
递延所得税负债	4,459.60	2.60%	2,808.46	3.85%
非流动负债合计	<b>171,837.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>72,882.06</b>	<b>100.00%</b>

2023年末,公司长期借款为98,035.51万元,占非流动负债的比例为57.04%,占比较高,主要系对子公司自贡广联一期的项目建设、沈阳航发发动机项目建设向银行申请的项目贷款、及本期收购景德镇航胜、成都航新、中捷飞股权所配资的银行融资。

2023年末,公司应付债券为61,235.07万元,占非流动负债的比例为35.64%,主要系报告期发行了可转换公司债券,因债券存续期较长,截至目前转股较少,仍在应付债券核算所致。

2023年末,公司租赁负债为3,434.57万元,占非流动负债的比例为2.00%,主要系本期母公司租赁瀚科园厂区、鑫锚厂区、子公司中捷飞租赁生产厂区、全资子公司沈阳广联的全资子公司优创禾火租赁生产厂区、成都航新租赁生产厂所致。

2023年末,公司长期应付款为1,773.07万元,占非流动负债的比例为1.03%,较上年降低65.85%,主要为部分机器设备售后回租产生的一年后应偿还的长期应付款。2023年末,公司递延收益为2,899.42万元,占非流动负债的比例为1.69%,主要为与资产相关的政府补助。

2023年末,公司递延所得税负债为4,459.60万元,占非流动负债的比例为2.60%,主要为报告期内采购设备低于500万元,按规定继续享受政府税收优惠政策形成的应纳税暂时性差异、本期确认的可转债及可转债利息确认的递延;及计提的股份支付费用确认的递延。

### (三) 偿债能力分析

本公司偿债能力指标如下:

项目	2023-12-31	2022-12-31
流动比率(倍)	1.78	2.21
速动比率(倍)	1.29	1.53
资产负债率(合并报表)	60.83%	40.96%



公司流动比率和速动比率虽较上年有所降低但仍比较合理，资产负债率较上年增幅较大，主要系一是由于公司发行可转换公司债券计入应付债券科目增加；二是公司并购景德镇航胜剩余 49% 股权中的 50% 的收购款未支付；三是为保证子公司自贡广联一期项目建设，增加银行融资。综上，致报告期末资产负债率增幅较大，公司会根据新一年的经营情况，合理使用杠杆，加速产能转化，增强偿债能力。

#### （四）盈利能力分析

##### 1、营业收入分析

公司营业收入构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
营业收入	73,998.23		66,364.02	
主营业务收入	73,349.05	99.12%	65,417.68	98.57%

2023 年，公司主营业务收入比例为 99.12%，与上年同期相比，营业收入增长 11.50%，主营业务收入占营业收入比稳定，主营业务贡献突出。

公司本期各业务板块收入情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度		
	航空航天装备制造	其他	合计
航空工装	24,144.24	-	24,144.24
航空航天零部件及无人机	48,859.24	-	48,859.24
航空辅助工具及其他	345.57	649.18	994.75
合计	<b>73,349.05</b>	<b>649.18</b>	<b>73,998.23</b>

2023 年，航空工装、航空航天零部件及无人机、航空辅助工具及其他收入金额分别为 24,144.24 万元、48,859.24 万元、994.75 万元，其中航空工装、航空航天零部件及无人机是公司利润来源的重要组成部分。

## 2、期间费用分析

公司期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2023 年度		2022 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
销售费用	518.98	2.29%	294.15	1.79%
管理费用	10,697.70	47.11%	8,884.28	54.00%
研发费用	5,751.79	25.33%	4,568.96	27.77%
财务费用	5,737.19	25.27%	2,705.56	16.44%
费用合计	<b>22,705.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,452.95</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 销售费用

2023 年，销售费用为 518.98 万元，占费用总计的比例为 2.29%，同比增长 76.43%，主要系加大市场开发力度所致。

### (2) 管理费用

2023 年，管理费用为 10,697.70 万元，占费用总计的比例为 47.11%，公司管理费用随公司生产经营规模扩大保持平稳增长，公司的管理费用主要为管理人员薪酬、折旧与摊销、车辆使用费及差旅费等。

### (3) 研发费用

2023 年，研发费用为 5,751.79 万元，占本期营业收入比例 7.77%，公司的研发费用主要为材料费、研发人员薪酬以及折旧与摊销等。报告期内，随着公司业务规模的扩大，新技术、新材料、新产品的应用领域技术工艺研究进一步开展，持续跟进客户的科研任务，公司持续增加研发投入，较上期增加研发投入增幅 25.89%。

#### (4) 财务费用

2023 年，财务费用为 5,737.19 万元，公司的财务费用占比费用总计的比例为 25.27%，主要为报告期内一是补充经营流动资金需求，融资费用增加所致；二是发行可转换公司债券计提的财务费用，综上致财务费用大幅增加。

广联航空工业股份有限公司

董事会

2024 年 4 月 23 日