

股票代码：300696 股票简称：爱乐达

成都爱乐达航空制造股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	工银瑞信 刘展硕 宏利基金 孙硕 国寿资产 章翔 中信证券 赵征 文博启胜 程严 中睿合银 叶笑坤 中金公司 刘婧 中金公司 刘中玉
时间	2025 年 7 月 29 日-7 月 30 日
地点	公司康强厂区、安泰厂区
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：陈苗 证券事务代表：蒋文廷
投资者关系活动主要内容介绍	一、现场参观 康强厂区：带领调研团队参观了航空零部件智能制造及系统集成中心项目厂区数控柔性化产线、数控精密制造产线、部组件装配产线、热表处理产线。 安泰厂区：带领调研团队参观了数控精密制造生产线。 二、公司情况介绍 简要介绍了公司的主营业务、主要产品、生产场地、综合优势等内容。

	三、交流主要内容 1、问：公司主营业务变化情况？ 答：公司主营业务分为四个板块：数控精密加工、特种工艺处理、部组件装配、成品研发设计。公司主营业务围绕航空零部件全流程开展，逐步由产品工序业务向成品研发项目延展布局，公司定位做精机加、做强特种工艺、做优装配、做好成品设计“四位一体”综合发展。 数控精密加工：作为公司基本核心业务，聚焦航空关键承力、复杂曲面、异型深腔等结构件以及多品种小批量件的柔性智造。该板块业务随着主机厂主力型号业务订单下发，生产任务较 2024 年明显增长。同时，基于公司康强新厂区数控柔性化产线、数控精密制造产线建设到位，3D 打印数控精密加工产品稳定小批量生产，国产大飞机 C919、法国赛峰国际直接订单以及低空经济通用飞机零部件业务持续拓展，数控精密加工产线产能利用率明显提升。 特种工艺处理：公司分别建有 2 米和 8 米特种工艺生产线，除保障公司自身承接的机加产品特种工艺和主机厂及其协作单位提供机加产品特种工艺处理外，随着康强厂区 8 米产线陆续投入使用，公司着重加强航空制造领域其他客户特种工艺处理业务拓展，尤其着重于 C919、无人机等特种工艺配套服务。 部件装配：公司建立了包括小组件装配线、前/中/后机身、机翼等部段装配线以及整机机体装配线，具备航空组件、大部件以及全机身的装配能力。在原有军机部组件、某型无人机机体全流程装配业务基础上，进一步拓展 C919 等装配业务。并在此基础上，进一步提升供应链管理水​​平，增强全流程一站式配套服务能力。 成品研发设计：公司已逐步构建起“预研-设计-定型-
--	---

	批产-售后”的全生命周期研发体系，某型直升机“机腹外挂副油箱”和“短翼外挂副油箱”项目已由设计试制逐步转小批量生产。公司以此研发设计为基础，进一步完善航空成品研发设计能力，逐步向多品类成品拓展。 2、问：结合各主机单位业务需求以及公司业务拓展情况，公司产能布局是如何安排的？ 答：公司目前有四个生产场地：天勤厂区：20 亩，主要产能为热处理及高分子密封材料生产线；安泰厂区：48 亩，主要产能为数控精密制造、表面处理（2 米线）；康强厂区：100 亩，主要产能为数控精密制造、表面处理、部组件装配、成品研发设计；新都厂区：20 亩，产能主要为数控精密制造、部组件装配。目前天勤厂区、安泰厂区、新都厂区场地产能布局已满。康强厂区数控柔性化产线、数控精密制造产线、部组件装配产线以及部分表处理产线已投入使用；随着业务增加，将进一步扩充康强厂区生产线。 在内延产能夯实基础上，公司通过产业协同与供应链搭建，以及战略投资和收并购方式进一步完善、延伸产能布局。 3、问：公司毛利率变化趋势？为保障稳定利率水平公司开展了哪些工作？ 答：2024 年受主要客户产品价格下调、订单下发波动、生产节奏不均衡等多重因素影响，毛利率出现较大幅度下降。2025 年公司在稳定原有业务订单回升基础上，进一步拓展多区域多品类客户业务，降低单一区域业务波动带来的变动影响；同时着重跟进新技术、新材料趋势，进一步拓展高附加值产品；另外，公司通过进一步深化精益管理、智能运用等方式降本增效，并已初见成效，
--	---

	2025 年一季度毛利率已恢复至 22%。 4、问：我们注意到公司近期通过协议转让引进了战略股东，请问该战略股东将在哪些方面助力公司发展？公司后续将会有哪些发展规划？ 答：本次引入的战略合作方治历明时定位于新材料技术研发，新型金属功能材料、新型陶瓷材料、智能基础制造装备销售，以及 3D 打印、工业工程设计服务，有利于公司在国家支持的新材料、新技术产业领域的战略布局。 基于公司航空零部件全流程制造优势和长远发展规划，公司将多措并举开拓、培育未来市场业务。一是紧跟军、民用新机型发展趋势，积极跟进并拓展主机厂科研院所新机型、新产品研发配套生产；二是基于航空零部件全流程优势，持续打造“原材料采购—数控精密加工—特种工艺处理—部组件装配”一站式配套服务，进一步拓展多产品全流程配套业务；三是积极跟进低空经济发展，持续布局通用飞机零部件制造业务。与此同时，积极整合行业上下游产业优势资源，进一步扩大国家支持的新材料、新技术领域产业战略布局，实现资源协同与互补，优化完善业务产业链。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 07 月 30 日