

成都爱乐达航空制造股份有限公司 2021 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：公司本年度会计师事务所由变更为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 244,297,078 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	爱乐达	股票代码	300696
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈苗	蒋文廷	
办公地址	成都市高新西区安泰二路 18 号	成都市高新西区安泰二路 18 号	
传真	028-87867574	028-87867574	
电话	082-87809296	028-87809296	
电子信箱	chenmiao85@cdald.com	zqbwendy@cdald.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务及产品

公司专注于航空航天制造领域，主要从事军用\民用飞机零部件、航空发动机零件及航天大型结构件的精密制造，具备航空零部件“数控精密加工—特种工艺处理—部组件装配”全流程制造能力。报告期内，公司主营业务为：航空零部件的数控精密加工、特种工艺处理和部组件装配。产品包括飞机机头、机身、机翼、尾翼及起落架等各部位相关零部件、发动机零件以及航天大型结构件。

1) 数控精密加工：聚焦航空零部件关键件、重要件、复杂零件以及小批量件柔性生产能力建设。业务主要为军用飞机

零件、民用飞机零件（包括空客和波音多个主要型号机型国际转包以及IAI客改货订单；赛峰集团起落架零组件国际直接订单；ARJ21、C919、C929、MA700、AG600等国产机型订单）、军\民用发动机零件、航天大型结构零件等。

2) 特种工艺处理：公司拥有阳极氧化、无损检测、酸洗、热处理、喷漆线等10余种特种工艺和理化试验能力，具备航空结构零部件特种工艺全工序处理能力。业务主要为公司承接的部分机加产品的特种工艺处理；主机厂及其协作单位机加产品的特种工艺处理；航空制造领域市场其他客户特种工艺业务（包括航空发动机以及航电产品特种工艺处理）。

3) 部组件装配：公司已开展某型无人机、某型军机以及多个民用机型部\组件装配业务，着重培育大部件装配能力，以及部件全流程供应链管理能力建设。报告期内，公司已开展某型无人机中机身大部件装配业务，承担该机型前机身、中机身和后机身三段大部件对合业务，并实现产品交付；与此同时，公司积极推进部件业务全流程供应链管理能力建设。

公司主营业务围绕航空零部件全流程开展，定位做精机加、做强特种工艺、做优装配，“三足”并重发展。

上述数控精密机加、特种工艺处理、部组件装配可单独承接业务，亦可承接“数控精密加工—特种工艺处理—部组件装配”全流程业务。

（二）公司经营模式

1、采购模式

公司主要为军用飞机主机厂、民用客机分承制厂、航空发动机制造厂以及科研院所提供飞机结构零部件、发动机零件以及航天结构件制造服务。产品原材料主要为铝合金、钛合金、不锈钢、镍基高温合金、高强度钢等。因所用材料为特殊型号，具有领域专用性、订制化特点，目前主要由客户提供原材料，采用来料加工模式。公司自行采购的主要为各种刀具、切削液、导轨油等辅料。

报告期内，公司承接国际直接业务，自行采购指定原材料；部分装配全流程业务实施原材料采购、全工艺链制造及部组件交付。

2、生产模式

公司主要为订单定制生产模式。生产组织主要按客户来料（部分自购材料）及交付进度计划进行，产品加工完工后向客户交付。报告期内，公司部分产品数控加工完工后交付客户，有部分数控加工产品通过特种工艺处理工序后交付客户；亦有部分产品经过数控精密加工，完成特种工艺处理，实施部件装配后交付客户。

随着公司部件装配业务全流程能力的建设。公司主要有以下生产组合模式：

工序业务：1) 数控精密加工；2) 特种工艺；3) 部组件装配

流程业务：1) 数控精密加工+特种工艺

2) 数控精密加工+特种工艺+部组件装配

全流程业务：原材料采购+数控精密加工（自主生产/外协生产）+特种工艺（自主处理/外协处理）+部件装配（自主装配/外部采购）

3、销售模式

公司设置市场部组织合同评审，负责收集整理客户需求以及售后服务等，形成高管牵头、技术研发部支持、市场部执行的直销模式。

（三）主要的业绩驱动因素

在我国大力发展航空航天产业，加强国防建设和强化现代化军队改革的目标下，以及中航工业持续深化社会化大协作战略的背景下，公司受益于航空装备建设快速增长需求。报告期，公司持续稳定推进各项业务，精密数控加工新增产能陆续释放，热表特种工艺产能利用率稳步提升，部件装配业务开始交付结算。公司航空零部件全流程业务优势逐步体现。

（四）行业地位

公司专注于航空制造领域，已有18年的发展和经验积累，从单一的数控精密加工工序，延伸至航空零件特种工艺全工序，再到部件装配全流程能力，形成了数控精密加工、特种工艺处理、部组件装配“三足并重”的业务形态，已建立航空零部件全流程能力。公司通过一系列创新的技术工艺、优秀的加工流程管理和严格的质量管控，形成了爱乐达独具特色的管控体系，确保产品良品率达到99.60%以上，处于行业先进水平。公司是中航工业下属某主机厂机加和热表处理领域的战略合作伙伴，2021年再次荣获中航工业下属飞机制造单位“金牌供应商”荣誉，荣获中航成飞民机“优秀供应商”荣誉。

数控精密加工方面，公司聚焦航空零部件关键件、重要件、复杂零件以及小批量件柔性生产能力建设，在钛合金、高强度钢、镍基高温合金等材质高精度盲孔加工、复杂深腔加工等方面技术在行业内处于明显优势地位。公司是中航工业下属某主机厂最大的民营供应商，且是承接其关键、重要、复杂零件比例最大的供应单位。

特种工艺处理方面，公司建有阳极化、喷漆、无损检测、热处理等特种工艺生产线，满足航空结构零件全工序需求，业务覆盖军机、民机、航空发动机以及航电等产品。公司是国内少数具备特种工艺全工序能力的民营企业之一，是某主机厂指定的特种工艺协作单位。

部组件装配方面，公司是中航工业下属某主机厂指定四家装配单位之一，并且是其首家推进“原材料-数控精密加工-特种工艺处理-部组件装配”全流程业务的民营企业。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增 减	2019 年末
总资产	1,901,838,927.35	1,104,389,874.23	72.21%	927,374,188.25
归属于上市公司股东的净资产	1,703,305,887.09	961,430,062.00	77.16%	844,088,262.16
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	614,009,403.72	303,789,738.07	102.12%	184,235,231.53
归属于上市公司股东的净利润	255,020,698.98	136,760,018.48	86.47%	78,051,323.48
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	249,399,952.00	132,868,727.24	87.70%	68,700,332.57
经营活动产生的现金流量净额	245,534,216.04	-23,603,557.30	1,140.24%	103,756,716.92
基本每股收益（元/股）	1.08	0.58	86.21%	0.39
稀释每股收益（元/股）	1.08	0.58	86.21%	0.39
加权平均净资产收益率	20.61%	15.41%	5.20%	9.74%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	108,405,578.60	117,572,574.51	154,927,598.57	233,103,652.04
归属于上市公司股东的净利润	46,815,676.99	60,685,403.08	72,461,070.52	75,058,548.39
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	45,975,671.60	60,127,038.75	71,356,810.54	71,940,431.11
经营活动产生的现金流量净额	-4,475,032.22	40,948,225.64	-32,537,727.86	241,598,750.48

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普 通股股东总 数	12,100	年度报告披 露日前一个 月末普通股 股东总数	10,035	报告期末表 决权恢复的 优先股股东 总数	0	持有特别表 决权股份的 股东总数 (如有)	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份 数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
冉光文	境内自然 人	12.18%	29,762,934	22,322,200			
丁洪涛	境内自然 人	12.00%	29,313,479	21,985,108			
谢鹏	境内自然 人	12.00%	29,313,180	21,984,885			
范庆新	境内自然	11.90%	29,080,757	21,810,567			

	人					
中国工商银行股份有限公司—富国军工主题混合型证券投资基金	其他	3.68%	8,986,027	0		
中国农业银行股份有限公司—南方军工改革灵活配置混合型证券投资基金	其他	2.72%	6,639,144	0		
航发基金管理有限公司—北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）	其他	0.97%	2,380,385	2,380,385		
广发基金管理有限公司—社保基金四二零组合	其他	0.89%	2,185,715	0		
全国社保基金五零二组合	其他	0.78%	1,900,014	0		
中国建设银行股份有限公司—长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.72%	1,754,276	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	冉光文、丁洪涛、范庆新、谢鹏签署了一致行动协议为公司实际控制人，除此以外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。					

公司是否具有表决权差异安排

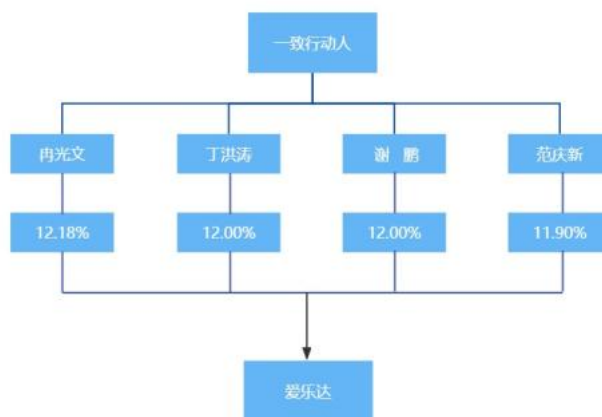
适用 不适用

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

(一) 公司所属行业格局和趋势

公司聚焦航空航天制造领域，航空工业属于国家战略性新兴产业，是国防空中力量和航空交通运输的物质基础。大力发展航空工业，是满足国防战略需要和民航运输需求的根本保证，是引领科技进步、带动产业升级、提升综合国力的重要手段。

1、军用航空

近年来，国内军用航空领域利好政策频繁出台，政策红利持续释放，航空零部件制造业迎来重大发展机遇。党的十九大报告提出在本世纪中期把人民军队全面建成世界一流军队，未来我国将由军事大国向军事强国转变，军用航空有望维持高景气度发展。2021年3月国务院颁布《第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》：加快国防和军队现代化实现富国和强军相统一，提高国防和军队现代化质量效益，促进国防实力和经济实力同步提升。加快武器装备现代化，聚力国防科技自主创新、原始创新，加速战略性前沿性颠覆性技术发展，加速武器装备升级换代和智能化武器装备发展，确保2027年实现建军百年奋斗目标，确保2035年基本实现国防和军队现代化。政策支持航空装备建设。

2、民用航空

根据中国民航局《新时代民航强国建设行动纲要》，明确民航是战略性产业，在国家开启全面建设社会主义现代化强国的新征程中发挥着基础性、先导性作用。纲要总体目标，到本世纪中叶，全面建成保障有力、人民满意、竞争力强的民航强国，为全面建成社会主义现代化强国和实现中华民族伟大复兴提供重要支撑。民航服务能力、创新能力、治理能力、可持续发展能力和国际影响力位于世界前列。分阶段目标：从2021年到2035年，实现从单一的航空运输强国向多领域的民航强国的跨越；2036年到本世纪中叶，建成全方位的民航强国。

3、地方政策支持

四川省“十四五”规划和2035年远景目标纲要，明确打造具有国际竞争力的先进制造业集群，锚定航空航天、能源装备、燃气轮机、数控机床、工业机器人等重点领域，突出质量为先，打造世界级装备制造产业集群。

综上，航空产业是我国国民经济与国家安全的重要支柱，随着国家和地方政策不断推进，航空产业正处于高速发展的阶段。

(二) 公司未来发展战略

公司专注于航空零部件精密制造领域，始终遵循“航空为本”发展理念，围绕航空零部件全流程开展业务，做精机加、做强特种工艺、做优装配，形成“三足”鼎立的业务定位，并以此制订公司发展规划。

2022年主要经营计划如下：

1、拓业务，夯实优势基础，提升全流程制造管理能力

公司已实现零件数控工序到部件机身体装配全流程的转型升级。2022年，公司将继续夯实数控精密加工关键、重要、复杂零件核心业务能力，继续优化现有业务技术工艺、质量管控以及生产效率，加快小批量柔性化以及智能化生产运用；通过增添关键设备、增加产线，提高人员技能，优化工艺方案等方式提升特种工艺产线产能和效率；持续完善部件从原材料采购到机体装配全流程供应链管理能力建设，提高某无人机机体整体装配交付能力的同时，为其他机型部件装配奠定业务基础。

2、强内功，紧抓技术质量生产，优化管理再上新台阶

航空产品“质量第一”是永恒不变的主题，树立敬畏标准、敬重客户要求的质量意识，一切服务围绕产品质量合格率、

生产准时交付率及客户综合服务能力提升。从人员意识到专业技能，从生产设备到资源配置，从工序管控到全程管理等，通过内部资源优化和外部资源补充协调方式，紧抓技术质量生产。增强意识，提升技能，优化管理，促进公司整体管理水平再上新台阶。

3、攻市场，稳定核心资源，开辟市场新业务

坚持客户需求为中心，加强市场拓展能力建设。一方面，持续加强和巩固现有客户合作，深化客户需求，延展业务链条。另一方面，强化无人机、民机、航空发动机以及航天各板块业务，以及国内与国际客户的拓展，为后续新增产能储备市场订单基础。

4、强队伍，内培外引相结合，打造专业高效人才梯队

随着公司业务、产能扩大，公司人员不断增加，预计2022年公司员工突破1000人，根据公司产能布局提前做好人才资源储备。公司将通过内部培养+外部引进方式加强人才队伍建设。一方面，通过校园招聘，提前锁定年轻人才，尤其985、211院校毕业生；另一方面通过社会招聘，补充专业经验人才。通过内部培养，外部专训；系统策划，定期培训；理论与实践相结合模式，构建系统培训体系，打造专业高效的人才梯队。

5、谋发展，深化内延发展，寻求外部优势资源

围绕公司航空为本“成为世界一流航空制造企业”目标定位，公司将依托新都分/子公司以及航空零部件智能制造及系统集成中心项目，进一步深化现有业务和能力内延发展，按计划实施航空零部件智能制造及系统集成中心项目建设，提升航空零部件智能制造水平，扩充特种工艺产能，建设智能装配能力。同时，亦积极寻求外部产业链资源，或通过资本运营方式实现产业拓展和升级。

(三) 可能面对的风险

1、行业政策调整及市场竞争加剧风险

公司主要从事军用和民用飞机零部件、航空发动机零件及航天大型结构件的精密制造，国家产业政策的鼓励和支持是公司业务发展状况的重要基础。如果未来相关政策向不利于公司业务发展的方向调整，公司将面临较大的政策风险。同时，中航工业深化社会化大协作，随着行业的发展，更多社会资本进入公司所处的业务领域，已有企业进一步加大投资规模，公司面临市场竞争加剧的风险。

2、毛利率下降及季度业绩波动风险

公司产品的毛利率会受诸多因素的影响，如果出现人力成本上升、市场竞争加剧、产品良品率下降、产品结构和价格调整不利变化，以及公司业务模式变化，公司产品的毛利率会面临下降的风险。受客户生产计划、原材料来料、当期结算产品结构等影响，公司营业收入和净利润在不同季度存在一定波动。由于从订单到交付、交付到结算存在一定的周期，且存在先交付后签署合同的情形，因此公司订单与业绩实现并不均在同一会计期间，且存在产生较大差异的可能。上述情形使得公司存在季度业绩波动的风险，投资者不能以公司季度财务数据简单推算公司年度业绩实现情况。

3、部分销售合同为暂定价的风险

公司部分销售合同约定的价格为暂定价，并约定最终价格以军方审定价为基础，由双方另行协商确定。针对签订暂定价合同的产品或服务，公司以暂定价为基础确认收入，审定价与暂定价差额的影响计入价格调整当期收入。截止目前，公司暂定价合同尚未收到客户通知确定审定价，如果后续收到客户通知确定的审定价与暂定价差异较大，可能导致公司存在收入及业绩波动的风险。

4、应收账款回收风险

公司应收账款规模主要受业务规模、产品和客户结构等影响。公司部分客户会与公司签订暂定价合同，公司以暂定价为基础确认收入，如果审定价低于已确认收入的暂定价，差额部分应收账款将无法收回，对当期业绩可能有较大不利影响。同时，受军工行业结算周期较长等因素影响，公司亦存在应收账款无法收回或者虽然最终收回但由于回款期过久影响公司资金周转的风险。

5、存货周转率较低的风险

公司经营中尚存在先交付后签署合同的情形，该等情形使得公司存货中已交付受托加工产品余额较大，存货周转率较低，加大了公司的资金周转压力，公司资产存在一定的流动性风险。同时，如未来市场发生重大变化或客户要求发生重大变化，亦存在已交付受托加工产品最终无法签署合同的风险。

6、产品质量风险

由于航空零部件型号繁多，加工难度大，加工过程中稍有不慎即产生废品。同时，随着公司热表处理和无损检测特种工艺和部件装配全流程业务开展，在生产流程延长，零件故障或报废的风险几率加大。此外，由于航空零部件产品的特殊性及其加工的复杂性，公司存在由于产品质量问题产生赔偿并对公司订单获取能力和经营业绩造成重大不利影响的风险。

7、募投项目不及投资预期的风险

公司“航空零部件智能制造中心”募集资金投资项目，其可行性分析基于当前产业政策和市场环境、行业发展趋势等因素，并结合公司对当前和未来发展的分析判断做出。如果募集资金投资项目在建设过程中出现管理不善或投产后产业政策和市场环境发生重大不利变化，导致项目不能如期实施、建成后无法取得相关认证、市场需求下降或市场竞争加剧等情形，公司募集资金投资项目存在不及投资预期的风险。

成都爱乐达航空制造股份有限公司

法定代表人：范庆新

2022年4月20日