

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：2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国盛证券 刘天祥 张凯 国联基金 焦阳 青骊资产 郭唯嘉 合众易晟 唐紫阳 睿亿投资 甘洪涛 张维奇
时间	2024年06月19日（星期三）上午10:00-12:00
地点	成都市高新西区安泰二路18号爱乐达公司会议室
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（康强厂区）数控柔性化产线（已投产）、五轴数控精密制造产线（部分设备投产）、部组件装配产线（已投产）、热表处理产线（设备处于调试中）。 安泰厂区：带领调研团队参观了IPO募投项目航空零部件科研、生产及检测项目（安泰厂区）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、发展历程、竞争优势、发展规划等内容。 三、交流内容

1、问：公司主营业务有哪些变化？

答：公司仍专注航空制造领域，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，航空飞机燃油系统类机载成品研发设计及制造，具备航空零部件“数控精密加工-特种工艺处理-部组件装配”全流程制造能力和航空飞机燃油系统类机载成品的研发制造能力。

①数控精密加工：公司仍聚焦航空零部件关键、重要、复杂零件，在稳定原有业务基础上，重点拓展了某型军机 3D 打印关键、复杂零件的数控精密制造。

②特种工艺处理：公司已进入中国商飞数控精密制造、特种工艺处理直接供应商目录，并陆续承接热表处理业务，为后续 C919 上量做好准备。

③部组件装配：公司 2021 年开始培育“原材料采购-数控精密加工-特种工艺处理-机身和机体装配”全流程制造能力及全流程供应链管理能力和目前正开展某型无人机整机机体全流程装配业务、多个军机及民用机型部组件装配业务。

④设计研发：公司 2023 年在某型直升机“机腹外挂副油箱”和“短翼外挂副油箱”项目上获得中标，该项目涉及“研发设计-原材料采购-数控精密加工-特种工艺处理-部组件装配”，目前处于试制阶段，后续有望上量。

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。

2、问：军品市场需求、民品市场需求情况如何？

答：公司长期看好航空产业未来发展，在我国持续发展航空航天产业，加强国防建设和强化现代化军队改革的目标下，军品市场需求稳定、持续，民品市场如国际转包业务：

	<p>空客、波音、客改货等均有增量，随着 C919 订单的不断增长和交付计划的稳步推进，将为航空制造业带来较好的发展空间。与此同时，国家出台了多项通用航空发展政策，积极推进低空经济通用航空产业发展，随着产业政策逐步落地以及通用航空制造技术发展，通用航空制造有望带来较大的发展空间。</p> <p>3、问：公司 2023 年毛利率下降明显，请问未来毛利率变化趋势？</p> <p>答：公司毛利率受业务模式（来料加工、自购原材料）、产品结构影响，随着部分业务需求逐步恢复或上量，且公司加强精益化管理，公司毛利率有望逐步恢复到航空制造业合理水平。</p> <p>4、问：公司近两年发展计划？</p> <p>答：一是公司持续强化各业务、各产线精益生产管理综合能力，进一步提升提质降本增效管理能力；二是充分利用公司全流程产业链优势，积极开拓市场布局，持续挖掘国际国内市场需求，拓展多区域多客户市场业务，尤其是 3D 打印机新材料精密加工业务，以及民用航空和通用航空市场业务；三是持续打造低空经济起落架系统、燃油系统等通用产品研发设计能力；四是充分利用资本市场平台优势，通过收并购方式进一步扩大在国家支持的新材料、新技术领域的产业战略布局。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 06 月 19 日