

证券代码：300696

证券简称：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：2021-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上电话会议）
参与单位名称及人员姓名	兴业证券、国信证券、海通证券、华西证券、安信证券、长江证券、天风证券、信达证券、中信证券、中信建投证券、国海证券、华泰证券、光大证券、南京证券、中航证券、南方基金、中航基金、太平资管、人保资产、白犀资产、华夏基金、华富基金、华泰柏瑞基金、朱雀基金、汇丰晋信基金、广发证券资管、中睿合银、建信基金、南方天辰、创金合信基金、北京泽铭投资、福建汉石投资、海通资管、北京怀让资产等 124 人（排名不分先后）	
时间	2021 年 8 月 24 日 9:00-10:00 2021 年 8 月 25 日 10:00-12:00	
地点	成都市高新区西部园区天勤路 819 号爱乐达公司会议室	
上市公司接待人员姓名	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	<p>董事会秘书陈苗做欢迎致辞和军工保密提醒，并介绍公司 2021 年上半年业绩及公司情况，并针对调研团队关心的问题作答。</p> <p>公司基本情况介绍：</p> <p>2021 年上半年公司实现营业收入 2.26 亿，同比增长 100.17%，环比增长 8.46%；实现净利润 1.075 亿，同比增长 89.85%，环比增长 29.63%，扣非后净利润 1.061 亿，同比增长 103.67%，环比增长 30.78%。现金流方面相对去年同期也有明显改善。公司整体业绩保持了较好增长，主要受益于某军机型号订单批产放量，公司数控业务产能增加且</p>	

持续释放，特种工艺业务各产线产能利用率逐步提升。

公司确定以关键重要件精密制造、特种工艺、部组件装配“三足”并重升级发展，上半年度主要开展情况，如下：

1、数控精密加工：生产管理方面，公司重点依然是强化关键、重要、复杂零件精密制造能力，推进小批量柔性化产线投产运行，从产品制造效率，稳定质量合格率，提高准时交付率方面夯实整体制造实力。产能建设方面，新都分/子公司数控项目设备、人员等相关准备已到位，部分设备已投产，小批量柔性化产线测试运行，陆续贡献产能；航空智能制造及系统集成中心项目已通过“航空零部件智能制造中心”子项目完成5亿元再融资，按计划推进项目施工建设，并陆续采购相关设备，为后续快速投产做好准备。业务拓展方面，公司积极对接并参与新机型产品，为未来市场需求做订单储备。

2、特种工艺：公司已开展多个军机机型热表处理业务。报告期，公司积极拓展其他机型以及民用航空和航发产品特种工艺业务，如航发科技的发动机产品，IAI民用航空产品热表处理业务，为后续特种工艺产能储备市场订单。基于相应需求，公司不断提升各产线产能利用率，增加或优化设备提升产能。

3、部件装配：公司自去年开始着力培育大部件装配能力，取得某型无人机中机身大部件业务，并承接该机型前机身、中机身和后机身三段对合业务。中机身为该机型最复杂的部件，油箱管道核心区，公司按相关计划保质推进该机型部件装配，一次性顺利通过相关试验，获得客户高度认可，这为公司后续其他机型包括军机和民机部件装配奠定了坚实基础。公司积极推进大部件全流程能力建设，包括原材料、配件或部件采购，机加组织，热表处理，最后实现大部件装配交付。数控精密加工、特种工艺到部件装配全流程整体能力上一个新台阶。

问题回答：

	<p>1、2021 年半年度报告显示毛利率有所下降的原因？</p> <p>答：公司毛利率下降主要受结算产品结构的影响，亦因数控业务批产上量有价格调整。产品上量后劳动生产率提升、工艺组织优化、相应成本摊薄，有一定规模效应。公司通过相关技术工艺优化，强化管理，提质降本增效，同时延伸航空零部件全工序业务等提升收入和利润规模。随着公司部组件装配业务全流程业务升级开展，公司将自行采购部分原材料及相关配件，以及相关配套业务组织，业务模式变化亦将影响公司毛利率水平，但收入和利润规模将有相应提升。</p> <p>2、公司成本构成主要有哪些？分别的占比是多少？</p> <p>答：公司营业成本主要为制造费用（主要为设备折旧）、人工、原材料(辅料)，分别占比约为 43%、40%、17%。</p> <p>3、2021 年上半年现金流有大幅改善，请问这种改善是阶段性的还是可以持续的？是不是下游客户在付款条件方面有一些实质性的变化？</p> <p>答：2021 年的现金流相较 2020 年有明显改善的，从回款进度看有明显加快，原来回款时间一般为 6-12 个月，2021 年上半年回款时间一般为 3-6 个月。客户加快产品交付进度，付款进度上也有明显改善，我们预测现金流改善是可持续的。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 8 月 25 日