

证券代码：301586

证券简称：佳力奇

安徽佳力奇先进复合材料科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：【2025】第 002 号

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☒电话会议
参与单位及人员姓名	兴业证券、安信基金、泰康基金、首创证券、华富基金
时间	2025 年 8 月 26 日（周二）上午 10:00 -11:00
地点	电话会议
公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书兼财务总监：陆玉计 证券事务代表：张健
投资者关系活动主要内容	一、陆玉计先生介绍公司 2025 年半年度经营情况 2025 年上半年，公司实现营业收入 43,194.88 万元，同比增长 60.02%，营业收入及整体规模大幅增加，主要系外部市场需求和客户订单增加，公司生产规模扩大及交付效率提升等因素的共同影响所致。 2025 年上半年，实现归属于上市公司股东的净利润为 3,773.17 万元，同比降低 38.69%，一是 2025 年上半年收到的政府补助金额同比减少；二是受宏观环境及行业政策影响，客户订单价格下调，产品毛利率降低；三是上半年公司研发投入较去年同期增加 1,004 万元；以上综合导致 2025 年上半年净利润降低。 二、回答投资者提问 问：公司营业收入的增加，主要因为客户需求增长还是公司份额提升？ 答：两个因素均有。一方面，公司连续七年成为航空工业某主机厂金牌供应商，从质量、交付、价格、服务四个维度得到客户的认可，因此市

场份额有所增加；另一方面，今年以来客户需求增长较为明显，公司产品交付节奏亦有所加快。

问：公司 2025 年上半年签订订单情况如何？对 2025 年订单的展望如何？

答：2025 年上半年订单情况良好，公司当前生产节奏能够保障订单需求。2025 年全年订单整体稳定向前。

问：如何看待复合材料行业未来竞争格局？

答：未来，国防装备对轻量化、高性能化、结构功能一体化的需求只会增强不会减弱，这是行业发展的根本驱动力。装备升级与换代需求对复合材料的性能、用量和制造效率提出了更高要求，相关领域的技术融合与创新正在改变研发和制造模式。如何在保持极高可靠性和性能的前提下，大幅降低制造成本、提高生产效率和良品率，将成为竞争的核心焦点之一。竞争重点从单一材料转向全产业链整合，核心技术、成本控制与规模化生产能力成为关键因素，行业将呈现强者恒强、差异化竞争并存态势。公司致力于向客户提供高性价比的复合材料解决方案及优质准时低成本的交付，持续在专业技术和专业市场领域深耕细作，是连续七年被航空工业下属核心飞机主机厂评为“金牌供应商”/“优秀供应商”的唯一复材零部件领域企业，并被航空工业集团评为“2024 年度优秀供应商”，具备先进技术优势、产品质量优势、先发进入优势、客户粘性优势和成本控制优势等差异化竞争优势。

问：公司结构功能复合材料的能力以及规划，未来在航天、航空等各个领域的展望？

答：复合材料凭借可设计性的优势，成为实现“结构功能一体化”的关键载体，是未来复合材料领域的发展趋势。公司与航天科工某研究所建立战略合作伙伴关系并在电磁功能复合材料领域进行深入合作，在结构功能复合材料领域实现了突破。公司已掌握材料开发、产品设计、生产制造及测试的全流程业务能力，深刻洞察客户需求，瞄准未来应用场景，在不同领域培育新业态、新模式。在民机、航天、低空经济等领域均有布局，能够有效支撑公司战略实现，为公司第二增长曲线注入活力。

问：公司自研材料在收入规模里占比多少？产品利润率水平是否有提

升空间？

答：公司致力于为客户提供高性价比的复合材料产品及解决方案，在材料开发及工程应用上开展了一系列的验证与研究。根据热压罐、模压、液体成型（如 RTM/VARTM/SQRTM）及非热压罐（OoA）等成型工艺特性，定向开发适配的树脂体系，固化梯度涵盖中温、中高温及高温三大类，自研的材料体系通过了业内专家及主机厂的鉴定评审，并已上机验证，性能优异，稳定可靠。当前阶段，公司自研材料以“市场开拓、品牌树立”为首要目标，产品聚焦汽车、eVTOL、航空航天装备等多场景需求，重点通过规模化应用与客户验证建立市场认可度。

问：公司如何解决单一客户依赖问题？

答：我国主要军用飞机主机厂均为航空工业下属单位，国内军用领域的航空零部件制造企业普遍具有客户集中度较高的特点。公司客户覆盖航空工业下属多家飞机主机厂和科研院所、军方科研生产单位。未来，公司将深化与现有核心客户的战略合作关系，确保高质量交付与服务；同时积极拓展新的市场机会，探索先进复合材料产品在民机、无人机、导弹、低空经济等业务领域的应用，丰富产品序列，逐步优化客户结构，降低集中度风险，保障公司持续稳定发展。

问：公司上半年毛利率有所下降，未来毛利率变化趋势如何？

答：报告期内公司毛利率水平出现一定下降，这一变动与行业整体发展趋势相一致，是复合材料领域逐步发展成熟过程中的必然趋势。目前，毛利率趋于稳定，预计未来继续下行的空间有限。我们认为，毛利率的逐步调整反映了行业正在向更加稳健和可持续的方向发展，也是企业盈利水平向合理区间回归的表现，符合市场内在规律。

从公司治理角度看，毛利率在合理范围内的温和调整，有助于推动公司进一步优化运营效率、加快技术升级、深化成本管控，促进企业发展模式向更加精细化、高质量方向转型。此外，行业整体利润水平逐步回归常态，也有助于优化竞争环境，推动形成健康有序的行业生态。对佳力奇这样具备核心工艺、技术积累和稳定客户协作能力的企业来说，这一变化有利于进一步发挥自身综合优势，巩固市场地位。

问：公司采购成本和集中度较高，如何应对主要原材料的采购风险和

	成本压力？ 答：公司航空复材零部件产品主要应用于军用航空器，军用航空器在设计定型时就已经对其产品所用原材料及主要辅料的性能要求及技术标准进行明确规定，且该等原材料及主要辅料多为专用牌号，因此公司在供应商的选择方面受到较强约束，仅能在少数具备该等原材料制造能力或提供能力的供应商中进行选择。行业特性和公司经营内容决定了公司原材料供应商的集中度较高的情况。未来，公司将继续维护好与现有主要供应商的合作关系，积极开拓新的市场，配套开发新的优质供应商，降低采购风险，保证公司生产经营情况的稳步发展，并提升公司的经营业绩。 问：请问公司未来在研发人员招聘和团队建设方面有何具体规划？ 答：公司高度重视专业技术人才的需求，高度重视技术人才队伍及管理人才队伍的建立，注重内部人才梯队的建设。为满足业务发展需求，公司始终对高素质人才敞开大门，并积极培养和提拔内部优秀员工，助力公司的未来发展。未来，公司将持续优化内部组织及人才结构，落实各项人效提升措施，适时调整人员招聘计划，使之与公司业务的发展情况相匹配，以保障未来业务的发展以及项目的顺利实施。 问：公司未来是否有新的股权激励计划？ 答：我们充分认识到中长期的激励机制对于吸引和保留核心人才、激发团队创新能力具有重要作用。目前，公司对推出股权激励计划持积极考虑态度，将在合适的时机稳步推进，以更好地实现员工激励与企业发展的协调统一。后续如有具体安排，将严格遵循相关规定，履行必要的审议程序和信息披露手续，敬请关注！
附件清单	无