

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：2026-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input 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	线上参与公司2025年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026年04月30日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 谢鹏先生 副总经理、董事会秘书 陈苗女士 董事、总经理、财务总监 刘晓芬女士 独立董事 符蓉女士 保荐代表人 马东林先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司2025年营收同比增长显著，能否详细说明军民用航空零部件业务的具体增长驱动力？</p> <p>答：2025年度，公司军民用航空零部件业务实现较大幅度增长，并成功扭亏为盈。这主要得益于军用航空市场的行业需求释放、民用航空业务国内与国际市场协同增长，以及公司持续优化客户结构与内部管理优化所带来的综合效应：第一，军用航空业务受益于行业周期红利与配套能力升级。2025年作为“十四五”规划收官之年，下游军工行业订单集中交付的趋势较为明显，公司在主力机型及某型无人机整机机体配套领域实现了产品批量与交付，带动军用零部</p>

件加工与装配业务交付量进一步提升，为营业收入恢复与增长提供了有力支撑。第二，民用航空业务国内与国际需求协同增长。国内方面，C919国产大飞机的交付节奏加快推进，公司相关零部件特种工艺及装配需求随之增加；国际方面，与法国赛峰在A320、A321等机型的起落架零组件业务持续增长；国际转包订单稳定增长，共同形成了收入增量来源。第三，客户结构优化与内部管理增效共同改善盈利质量。客户拓展方面，公司持续丰富客户结构，军用领域新增多家主机厂及科研院所客户，民用领域与国内多家科研院所建立业务合作并进入其供应链体系，有效降低了单一客户依赖风险，有利于收入来源的多元化和稳定性。经营管理方面，随着订单规模扩大，单位固定成本分摊效应逐步显现，叠加公司持续推进精益生产和精细化管理，在采购成本控制、生产流程优化等方面取得积极成效，共同带动整体毛利率水平回升，盈利结构实现实质性改善。关于公司2025年度的具体经营情况，敬请关注公司在巨潮资讯网发布的2025年年度报告及相关公告内容。再次感谢您对公司的关注，谢谢！

2. 2025年净利润同比扭亏为盈，毛利率提升至26.6%，未来是否有信心维持或提升这一水平？

答：公司2025年实现毛利率26.60%，同比显著修复，主要得益于订单规模扩大、产能利用率提升，在此基础上，充分发挥全流程制造优势，并持续推进精益管理降本增效等一系列举措共同推动毛利率回升。公司将持续通过多区域多领域拓展客户订单，巩固航空核心配套，拓展空天新兴领域；拓展成品设计与新材料应用，加速技术转化；通过内部降本增效，外部收并购以及资源整合等方式稳定并提升综合毛利率。

3. 请问公司的无人机业务在2025年收入中占比多少？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您的关注。根据信息披露的相关原则，未对无人机单类业务的收入及占比进行单独拆分。出于合规要求及商业信息审慎披露原则，公司不便单独量化披露相关具体收入占比情况。感谢您的理解与支持。

4. 公司在巩固军用航空核心客户的同时，积极拓展了民用航空和低空经济，请问目前在低空经济领域的订单落地情况如何？

答：公司积极关注并参与低空经济领域发展，目前已承接某通航飞行器起落架配套业务，并与低空经济领域相关企业建立项目合作，协同推进产品工艺开发与生产配套。未来，公司将聚焦eVTOL、通航

飞行器关键结构件、部件及整机机体配套，深化客户合作，重点提升产品定型支撑与批量交付能力。

5. 请问公司领导对2026年乃至“十四五”收官之年的经营目标有怎样的展望和预期？

答:2026年作为“十四五”收官、“十五五”谋篇布局的关键之年，公司将坚持“守本创新”发展理念，一方面夯实航空零部件全流程制造优势，向部组件系统集成升级，稳固军机、民机及国际业务基本盘；另一方面加快新材料业务客户验证与批量导入，拓展航天、低空经济等新兴领域。同时持续关注新材料、新技术等领域产业并购机会，围绕产业链关键环节审慎评估优质标的，适时推进并购整合，完善公司产业链布局。通过内生增长与外延扩张相结合，推动公司业绩稳步提升，构建可持续的增长格局。

6. 公司提出“航空主业与新兴领域双轮驱动”，请问在低空经济和航天领域，2026年的具体战略重点是什么？

答:航天领域，将围绕临近空间飞行器精密零部件开展联合攻关，构建批量化生产核心配套能力，探索“研发—设计—生产—配套—总装”全产业链一体化协同合作，力争在关键环节形成自主可控、稳定高效的配套能力。低空领域，将聚焦eVTOL、通航飞行器关键结构件、部件及整机机体配套，深化与低空经济领域相关客户的项目合作，重点提升产品定型支撑能力与批量交付能力，以匹配行业快速发展的节奏。通过航空主业与新兴领域双轮驱动、梯度布局，为公司构建稳定可持续的业务增长支柱。需要提醒的是，低空经济和航天配套业务目前仍处于初期培育阶段，产业链成熟度有待提升，业务模式及市场需求存在一定不确定性。公司将审慎推进相关业务布局，持续巩固航空核心主业的稳定增长，以稳健节奏逐步拓展新兴领域，力争为投资者创造更好的长期回报。

7. 近期空客和部分航司签订巨额订单 这些订单对未来爱乐达的发展和业绩 能形成多大的影响呢？

答:公司自2005年起开展空客、波音等主力机型国际转包业务，长期参与A320/A321/A350等主力机型零部件制造，同时通过法国赛峰承接其相关起落架零组件业务。目前公司已构建并持续完备航空零部件“原材料采购—数控精密加工—特种工艺处理—部组件装配”全流程供应链管理的能力，具备航空组件、大部件及整体机体装配交付能力。相关市场订单需求增加预计将对公司业务产生积极影响，但具体影响程度尚需结合后续订单获取、执行及交付情况综合

	<p>确定，敬请投资者理性投资，注意风险。</p> <p>8. 公司去年业绩不错，但今年一季度又到了亏损边缘，是何原因？今年业绩是否能延续增长，公司业绩何时能重回到几年前的高点？谢谢！</p> <p>答：公司2026年第一季度净利润有所下降，主要受以下因素影响：1) 本期新增计提股份支付费用；2) 参股公司投资标的公允价值变动，导致投资收益同比减少；3) 新设的新材料业务控股子公司尚处于培育期，阶段性成本费用增加。上述因素共同导致一季度归属上市公司净利润出现下滑。目前，公司军民航空零部件主业订单及交付节奏保持稳定。随着公司在新材料、低空经济及航天领域业务布局的逐步落地，公司将持续巩固核心业务竞争力，努力推动业绩稳步修复与改善，力争重回稳健增长轨道。</p> <p>9. 请问公司在ESG（环境、社会、治理）方面有哪些具体举措？</p> <p>答：公司高度重视环境、社会责任及公司治理可持续发展理念，将规范治理、绿色生产、员工权益保障、社会责任履行等ESG相关理念融入日常经营管理全流程。治理层面，严格遵守上市公司监管规则，持续完善法人治理结构、健全内控与合规管理体系，规范三会运作、强化信息披露与投资者关系管理，维护中小股东合法权益；环境层面，坚持绿色生产、节能降耗，优化生产工艺流程，规范环保设施运行与污染物管控，持续践行绿色低碳生产运营模式；社会层面，重视人才培养与员工权益保障，持续完善职业发展体系，积极履行企业社会责任，助力产业链协同发展、回馈社会。公司虽然暂未单独披露专项ESG报告，但连续多年单独披露社会责任报告，敬请查阅相关年度社会责任报告。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2026年04月30日</p>