

证券代码：300446

证券简称：航天智造

公告编号：2025-030

航天智造科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与人员	博时基金、长城基金、财通基金、长江证券、东吴证券、广发证券、国联民生证券、国寿安保基金、华福证券、华龙证券、交银施罗德基金、金科投资、景顺长城基金、诺安基金、上海证券、深圳创富兆业基金、西南证券、汐泰投资、信达澳亚基金、兴业证券、中航证券、中金公司、招商证券、中信建投证券、中邮证券
时间	2025年4月2日
地点	成都航天宾馆
上市公司接待人员姓名	总经理 彭建清先生 副总经理兼董事会秘书 徐万彬先生 证券事务代表 苏志革先生
投资者关系活动主要内容介绍	1.公司今年业绩取得大幅增长，请问驱动因素是什么？ 答：从公司2024年的营业收入来看，公司汽车零部件业务同比增长37.73%，贡献了大部分的收入增长。从行业趋势来看，2024年汽车行业发展依旧保持强劲势头，尤其是自主品牌、新能源汽车的市场扩张。其中新能源汽车渗

透率已超过40%，自主品牌乘用车市场份额达65.2%。从客户结构来看，汽车零部件板块重要客户与行业排名趋同，客户包括吉利、长安、一汽、奇瑞、广汽、比亚迪等主流车企，并与华为鸿蒙智行、蔚来等主流新兴造车新势力厂商建立了良好合作关系。从产品结构来看，产品结构中大总成项目收入占比持续提升，达到67.97%，从而为公司实现更多的利润。公司紧跟汽车智能化发展方向，围绕“智能光电、电驱电控、轻量环保、精致装饰”研发的智慧座舱等创新产品已形成批量供应。在精细化管理方面，基于“五精管理”模式，从产品研发到总成配套与服务，严格把控整个供应链，为客户提供最优质的服务。另外，技术研发方面，全资子公司航天模塑拥有1个国家认可实验室，500余项专利授权，已经逐步发展成为国内少有的同时具备汽车零部件和模具设计生产同步研发、制造以及试验检测能力的公司。

油气装备业务，油气市场保持稳定增长，国内油气产量当量首次超过4亿吨，连续8年保持千万吨级快速增长势头。海洋、非常规油气成为上产“主阵地”。2024年海洋油气产量当量超8500万吨，其中原油产量连续5年增产超200万吨。页岩油产量快速提升至600万吨，同比增长超过30%；页岩气产量保持250亿立方米以上规模。技术层面上，航天能源多项技术保持行业领先，为我国深海深地油气资源开发提供了关键装备支撑，其中页岩油气分簇射孔装备产品2024年入选国家级制造业单项冠军企业名单，市场占有率达到80%以上。客户上，与“三桶油”及国外油服巨头一直保持稳定的合作关系。

高性能功能材料，随着中国消费电子市场持续复苏，规模以上电子信息制造业增加值同比增长11.8%，公司以压力测试膜为主导的电子功能材料市场进一步拓展，收入同

比增长14.05%。压力测试膜产品已与行业龙头企业京东方、比亚迪、天马微电子建立稳定的合作关系。耐候功能材料市场逐步回暖，收入同比增长54.82%。另外，INS汽车内饰膜也已形成小批量销售。报告期内，公司高性能功能材料业务实现销售收入2.32亿元，同比增长18.84%。

谢谢！

2.公司领导对2025年的业绩有何预期？

答：对于2025年的经营情况，首先从经营计划来说，公司将确保经营发展稳中求进。从行业发展态势来说，汽车行业仍将保持增长态势，国家持续加大汽车等消费补贴，市场普遍预测2025年为智驾元年，且有行业协会也预测，2025年中国汽车总销量有望同比增长4.7%，其中新能源汽车销量将同比增长24.4%。油气装备行业，深海科技在2025年“两会”中被首次写入政府工作报告，体现了国家对深海开发的重视。随着国家能源安全战略的实施以及油气增储上产计划，国内油气产量仍将保持稳步增长。高性能功能材料，随着全面推广电子发票，热敏磁票业务需求面临下降，但公司正在加快市场转型，推动压力测试膜成为主导产品。随着AI、5G网络通信、新能源车等新科技应用的发展，公司PCB（含FPC）用电子功能材料市场前景可观。客户结构方面，公司与重要客户保持稳定合作关系，并且持续突破战略级客户、海外市场，开拓新兴市场。技术创新方面，公司加大专项牵引资金投入，重点支持“航天+”、战新产业类重点项目。因此，我们预测公司2025年仍将保持良好的发展态势。

3.公司新能源汽车配套情况？

答：您好，公司汽车零部件业务紧跟新能源汽车发展趋势，从技术研发、智能制造、客户结构等方面，聚焦新能源汽车智能化、网联化趋势，围绕“内外饰+”的战略，

实现汽车内外饰、智慧座舱等方面的创新和迭代。2024年，公司持续加大新能源汽车内外饰件市场开拓力度，充分发挥核心技术优势及客户资源和品牌优势，已成功为长安汽车、吉利汽车、广汽埃安、华为鸿蒙智行、蔚来等主流品牌多款新能源车型提供量产配套，新获取项目单价中新能源汽车占比72%，远超行业渗透率。谢谢！

4.公司为汽车自主品牌配套的情况，未来对汽车零部件板块这边的规划和预期？

答：2024年，中国自主品牌表现十分亮眼，紧抓新能源、智能网联转型机遇全面向上，产品竞争力不断提升，市场份额稳步增长，已经达到65%。公司也紧跟自主品牌强势崛起，智能汽车、新能源汽车加速迭代带来的市场机遇，实现了汽车零部件业务快速发展，主要的大客户包含了吉利、长安、奇瑞等主流自主品牌，也有和新势力的合作例如华为鸿蒙智行、蔚来等。未来，公司还是会紧跟市场发展趋势，产品研发方面紧跟汽车电动化、智能化趋势，围绕“智能光电、电驱电控、轻量环保、精致装饰”进行产品创新，通过集成化提高单车价值量，围绕六大汽车产业集群加强能力建设，同时加强对行业趋势和市场风险的预判，保持选准车型的优势，把我们的产能配置、资源利用做到一个相对最优的水平。谢谢！

5.汽车内外饰件的销售收入占比如何，利润率有差异吗？

答：2024年度，公司汽车内饰件销售收入占汽车零部件收入的比例约为65%，外饰件占比约23%。汽车内饰件的毛利率略高于汽车外饰件的毛利率，主要原因系技术升级，以及智能座舱部件产品等高附加值产品等带来的。

6.公司大股东后续是否有资产注入计划？

答：公司是航天七院唯一上市平台，航天七院隶属航

天科技集团，是一个以航天为本的大型高科技企业集团，是我国航天重大装备生产基地、重要航天产品配套协作基地、防务产品和宇航产品研制生产基地，在国家载人航天工程、探月工程等国家重大工程及商业卫星发射任务中，承担了大量科研生产任务。航天七院隶属航天科技集团，自成立以来致力于建成世界一流航天装备制造公司，成为具有独特优势的防务技术及产品创新发展引领者和具有航天特色民用产品与服务的提供商。

根据公司发展战略，公司将坚持资本运作与产业经营“双轮驱动”，以推动公司不断做强做优做大。资本运作事项存在较大的不确定性，如有相关重大事项，公司会按照信息披露要求进行公告，谢谢关注！

7.您好，我关注到公司油气装备板块的利润占比也挺高，请问在深海科技这一领域，公司是否有业务的拓展？

答:您好。公司油气装备业务方面，全资子公司航天能源与国内中石油、中海油、中石化保持了二十多年的合作。在深海领域油气开采方面，公司全资子公司航天能源目前主要向中海油供应射孔器材、完井装备及机电控制类产品。与此同时，航天能源成功突破非弹性密封、耐高温高压射孔装备等多项关键技术和产品，部分研究成果打破了国际垄断，在海洋油田高端完井工具国产化领域，处于行业领先地位，为我国深海油气资源开发提供了关键装备支撑，产品覆盖了海上主要产油区块。

2024年海洋油气快速上产，建成多个新油气田，海洋油气产量当量超过8500万吨；2025年“两会”期间，也首次将“深海科技”写入政府工作报告，预计未来深海、深地、非常规油气开采将成为大型油气公司的重点关注领域。目前，非常规（页岩气等）油气开采用产品系航天能源业务发展的重心，随着非常规油气和深海深地油气资源

进一步勘探开发和政策支持，将为公司油气装备业务带来新的发展机遇。

谢谢！

8.可以解释一下“国内首家在油气行业实现电子雷管下井批量试用”吗？

答：首先解释一下，油气井用电子雷管用于电缆输送射孔作业中，使用前须经国家相关部门批准并正确验证经纬度等准爆要求后方能起爆，起爆后相关信息还将回传给相关部门，实现全生命周期管控和闭环管理，具有安全系数高、管理环节方便、社会危害系数低的特点。从行业发展来看，雷管电子化是一个趋势，由于油气井用电子雷管要求的技术难度会更大，所以起步比矿山开采雷管电子化稍微晚一点。2023年，航天能源在国内率先取得工信部颁发的50万发电子雷管生产许可，2024年已经在客户中开始试用。油气井用电子雷管也是公司油气装备板块的一个重要产品，为推动石油民爆行业起爆器材向安全、可靠、高效方向转型做出了积极贡献。谢谢！

9.公司新材料板块业务的转型进展如何？

答：去年公司新成立了全资子公司保定乐凯新材料科技有限公司，承接高性能功能材料业务。这一板块目前主要分为三大类产品：信息防伪材料、电子功能材料、耐候功能材料。

信息防伪材料：热敏磁票、磁条，国内需求受到数字化发展正在减少，但正在开拓国外的市场。INS汽车内饰膜作为新产品，正加大与公司汽车零部件板块的融合发展，已经在多款车型上实现批量自主配套，随着汽车消费趋向改善升级，预计未来数年INS膜的需求将不断扩大。

电子功能材料：围绕PCB（含FPC）用电子功能材料，开发了压力测试膜、感光干膜、阻焊油墨、导电胶膜等一

	<p>系列新产品，正在推动压力测试膜加快成为高性能功能材料板块主导产品。其中，压力测试膜获得了河北省制造业“单项冠军”产品称号，与京东方、天马微电子、比亚迪等电子、半导体领域的龙头企业建立了稳定合作关系。</p> <p>耐候功能材料：耐候功能材料主要为抗老化功能助剂。公司耐候功能材料的选型产品多为小牌号产品，在特殊添加剂领域独树一帜，是目前世界上最大的UV-1084生产商和供应商，技术水平和产品质量均达国际领先水平，目前已形成全球化的销售布局。</p> <p>展望未来，在AI、5G网络通信、新能源车等新科技应用持续带动下，预计未来五年PCB行业仍将稳步成长，公司PCB（含FPC）用电子功能材料市场前景可观！</p> <p>10.公司后续会考虑实施股权激励吗？</p> <p>答：股权激励是上市公司激励管理层与核心骨干员工的重要手段之一，也是证监会、国资委和集团公司鼓励和支持上市公司开展的市场化激励方式，公司也关注到很多国有控股上市公司股权激励的成功案例。公司会结合未来发展规划，认真研究证监会、国资委关于股权激励的相关政策法规，统筹制定中长期激励计划，通过实施员工持股或股权激励计划，进一步完善持股员工与公司的利益共享、风险共担机制，以实现公司快速高质量发展。</p> <p>谢谢！</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025年4月2日