

证券代码：300446

证券简称：航天智造

公告编号：2025-031

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 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 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	四川发展证券投资基金 周萍、陆程昊、向依婷
时间	2025年4月9日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	证券事务代表 苏志革先生 投资者关系 陈可欣女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.公司今年业绩取得大幅增长，请问驱动因素是什么？</p> <p>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</p>

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.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！

6.您好，请问公司在深海科技这一领域是否有业务布局？

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！

7.公司后续会考虑实施股权激励吗？

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

	<p>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> <p>8.美国政府加征关税对公司的经营是否产生较大影响？</p> <p>答：您好，2024年公司海外业务占整体营收比例为1.84%，其中向美国直接出口的金额约1,000万元，主要为耐候功能材料。基于目前的在手订单情况，美国加征关税对公司业务不构成重要影响。公司将积极跟踪国际形势、国内政策变化，与供应商、客户开展积极主动的沟通，及时应对形势变化可能产生的影响。公司高度重视研发投入，关键技术均自主可控，未来公司会持续推动技术更新迭代，提升公司的抗风险能力。</p> <p>谢谢！</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>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年4月9日</p>