

证券代码：300446

证券简称：航天智造

公告编号：2025-033

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	金鹰基金 刘忠腾 天弘基金 杜田野 亚太财务资管 朱军宁、陈光 鹏华基金 杨凡 长城财富保险资管 江维 鹏扬基金 邢皓 长江资管基金 刘舒畅 兴业证券 李博彦、徐东晓
时间	2025年4月23日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	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	<p>1. 2024年，公司汽车零部件业务占比最大，并且实现了较快增长，该业务的核心竞争优势有哪些？</p> <p>答：您好，公司汽车零部件业务（航天模塑）客户基本实现国内主流车企全覆盖，已形成较为完善的国内产业布局，具备产业集群优势，具备与主机厂进行多类大型总成同步开发的能力，先后被评为国家高新技术企业、四川</p>

省汽车行业先进单位、成都汽车轻量化工程技术研究中心，是中国模具行业标准起草单位，承担四川省重大科技成果转化工程示范项目。2024年，公司汽车零部件业务销售收入超过70亿元，同比增长37.7%。具体优势如下：

（1）完善的产业布局优势：航天模塑构建了“总部研发+属地生产”的产业布局，20余家生产基地涵盖国内重点汽车产业生态圈，与主流整车厂商的全国布局高度匹配，可以实现对整车厂商的近距离实时供货与服务，以满足整车厂商对采购周期及采购成本控制的要求。

（2）深厚的技术与研发优势：具备成熟的工艺技术及同步研发和创新能力，旗下拥有1个国家认可实验室和4个省级技术中心，累计获得专利授权554项，其中发明专利53项。聚焦智能光电、电驱电控、轻量环保、精致装饰，取得对智能座舱领域多项关键技术的突破，具备与主机厂进行多类大型总成同步设计开发的能力。

（3）客户资源和品牌优势：经过多年的稳健经营和快速发展，航天模塑拥有稳定的优质客户群体，在行业内树立了良好的品牌形象，并享有较高的市场知名度。

（4）纵深结合的产品布局 and 成本管控优势：产品系列齐全，可为整车厂商提供一体化的汽车零部件配套服务。形成“产品研发—模具设计与制造—零部件制造—总成配套与服务”纵深结合的汽车零部件产品供应链，可有效控制生产成本。

谢谢！

2.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！

3.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。

4.公司汽车零部件板块客户有哪些？

答：您好，公司全资子公司航天模塑充分发挥客户资源和品牌优势，持续加大头部自主品牌、新势力品牌的开

拓力度，着力优化客户结构，重点客户结构与行业排名趋同，基本实现国内主流车企客户全覆盖，客户包括吉利汽车、长安汽车、一汽集团、广汽乘用车、奇瑞汽车、比亚迪汽车等多家国内主流整车厂商及全球知名的汽车零部件一级供应商，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。谢谢！

5.公司未来对汽车零部件板块的规划和预期？

答：未来，公司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！

6.公司未来油气装备业务板块增长点在哪里？

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

	<p>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。</p> <p>谢谢！</p> <p>7.公司目前军品业务情况如何？</p> <p>答:您好，公司军品业务主要为军用爆破器材相关领域。公司2023年军品业务收入为4013.07万元，2024年军品业务收入为974.46万元，受军品市场需求变动影响导致销售收入下降75.72%。谢谢关注！</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23日