

航天智造科技股份有限公司

2024 年度董事会工作报告

2024 年度，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》等法律法规以及《公司章程》《董事会议事规则》等相关制度规定，本着对公司股东负责的精神，认真执行股东大会的各项决议，忠实履行职责，维护公司利益，进一步完善和规范公司运作，持续推进公司核心工作。下面就 2024 年度主要工作做以下报告：

一、公司生产经营总体情况

（一）经营业绩实现较大增长

2024 年，在全球经济疲软的形势下，公司管理层带领全体干部职工铆足干劲开拓市场、精益求精提升管理、千方百计攻坚克难，推进经营业绩逆势上涨。主要财务指标如下表：

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
营业收入	7,780,709,216.87	5,860,035,816.33	32.78%
营业利润	952,438,175.70	580,654,346.88	64.03%
利润总额	952,215,360.46	588,277,825.08	61.86%
归属于上市公司股东的净利润	791,714,105.40	423,332,778.10	87.02%
扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润	755,473,187.58	228,306,743.75	230.90%
基本每股收益（元）	0.9365	0.6217	50.64%
加权平均净资产收益率	16.20%	19.00%	-2.80%

（二）公司各业务板块发展情况

1.汽车零部件业务市场升级效果显著：1.客户结构、收入集中度持续优化，重点客户结构与行业排名趋同，新获取项

目中新新能源汽车占比 72%，远超行业渗透率，抗风险能力进一步提升。公司持续深挖传统车企潜力，进入上汽大众仪表板供应商体系，吉利、长安等成熟优质市场新项目单价达到新高；持续拓展布局新势力市场，实现华为鸿蒙智行、蔚来等主流造车新势力多款畅销车型的全面覆盖，重点造车新势力市场战略初见成效。报告期内，公司以汽车内外饰件为主的汽车零部件业务实现销售收入 70.03 亿元，较上年同期增长 37.73%。

2.油气装备业务市场地位不断巩固：持续保持行业领先，航天能源凭借页岩油气分簇射孔装备产品入选国家级制造业单项冠军企业名单。以战略物资牵引市场拓展，在民爆行业耐温药剂资源持续紧缺的情况下，成功与供应商构建了稳定的供应渠道，同时组织开展技术和工艺优化，节约药剂使用量，确保“三桶油”客户产品按期保质交付。加大电子雷管的市场开发力度，通过中石化经纬有限公司胜利测井分公司、中原测控分公司和华北测控分公司等市场，在国内率先实现批量试用，为推动行业向电子雷管升级换代做出积极贡献。持续拓展国际化市场，贝克偏心工作筒认证取得较大突破并完成首批订单交付。报告期内，公司油气装备业务实现净利润 2.38 亿元，同比增长 8.55%。

3.高性能功能材料业务转型发展持续推进：信息防伪材料产品热敏磁票、磁条保持订单稳定，签名条、涂白基片实现订单增长。电子功能材料产品压力测试膜加快向主导产品成长，国内天马等行业头部客户销量稳步增长，开拓比亚迪等战略级客户，国外进入越南多家终端客户，并首次实现海外稳定批量供货；汽车内饰膜与汽车内外饰业务深度融合，

多款车型实现批量自主配套。光稳定剂持续巩固海外现有销售渠道，首次规模化供应亚洲多国市场，全球化销售网络基本形成。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，较上年同期增长 18.84%。

二、董事会制度建设及运转情况

（一）制度建设情况

报告期内，根据中国证监会、深圳证券交易所等监管机构相关法规变动和更新情况，结合公司内部控制、规范治理与规范运作等相关工作要求，公司董事会组织修订了《公司章程》《独立董事工作细则》《信息披露管理规定》《募集资金管理规定》等 9 项制度，其中 4 项制度由股东大会审议通过。结合制度整合、修订情况，废止了《独立董事年报工作细则》《董事会审计委员会年报工作细则》等两项制度。董事会指导经营层系统重构制度体系，形成由 5 大板块、18 个模块、53 个子类、111 件制度组成的规章制度体系，确保各项业务有章可循、有序运转。

（二）职权履行情况

1. 董事会会议情况

2024 年度，公司第五届董事会共召开 5 次董事会会议，具体情况如下：

（1）公司于 2024 年 4 月 1 日召开了第五届董事会第九次会议，公司 9 名董事全部到会，审议通过了《关于公司经理层成员任期制和契约化管理工作方案的议案》《关于终止、调整部分募投项目及新增募投项目的议案》等 6 项议案，将修订公司章程、变更募集资金用途、修订关联交易和募集资金管理制度等事项提交股东大会审议。

(2) 公司于 2024 年 4 月 18 日召开了第五届董事会第十次会议暨 2023 年度董事会，公司 9 名董事全部到会，审议通过了关于公司《关于 2023 年度总经理工作报告的议案》《关于 2023 年度董事会工作报告的议案》《关于 2023 年年度报告全文及摘要的议案》等共计 23 项议案，将 2023 年度报告、利润分配预案等事项提交股东大会审议。

(3) 公司于 2024 年 8 月 23 日召开了第五届董事会第十一次会议，公司 9 名董事全部到会，审议通过了《关于 2024 年半年度报告全文及摘要的议案》《关于投资设立全资子公司的议案》《关于使用募集资金对全资子公司增资的议案》等 14 项议案，将补选公司监事、修订《独立董事工作细则》等事项提交股东大会审议。

(4) 公司于 2024 年 10 月 21 日召开了第五届董事会第十二次会议，公司 9 名董事全部到会，审议通过了《关于公司 2024 年第三季度报告的议案》《关于聘任公司总法律顾问、首席合规官的议案》2 项议案。

(5) 公司于 2024 年 12 月 2 日召开了第五届董事会第十三次会议，公司 9 名董事全部到会，审议通过了《关于公司拟聘 2024 年度审计机构的议案》《关于提请召开 2024 年度第三次临时股东大会的议案》2 项议案，将聘任 2024 年度审计机构事项提交股东大会审议。

公司已形成董事会决议跟踪落实机制，上述审议事项，均按照计划进行实施，未出现实施不到位、与决议内容不符等情形。

2.董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了 2023 年度股东大会、2024 年度

第一至三次临时股东大会，对公司董事会、监事会提出的议案进行审议并形成相关决议。董事会根据决议内容进行实施。

截至报告期末，公司股东大会审议通过的事项均按照计划进行实施，未出现实施不到位、与决议内容不符等情形。

（三）独立董事与董事会专门委员会履行职责情况

报告期内，公司独立董事全部出席了 5 次董事会，并分别通过独立董事专门会议、董事会专门委员会、工作调研等形式切实履行职责。公司 2024 年度召开 1 次独立董事专门会议、17 次专门委员会会议，对公司重大关联交易、财务报告的审计与内部控制的日常检查、财务预算与决算的制定、高级管理人员的业绩考核、经营计划、投资计划、审计机构聘任等事项进行了参与、监督和检查，不存在对董事会审议事项和日常检查事项存在异议的情形。

三、公司发展情况

（一）发展战略与规划

2024 年是公司重组改革后的第一年，公司经过研究论证，形成“1334”中长期发展战略思路，以建设世界一流航天智能装备制造企业为目标，坚持专业化、融合化、数字化发展三大原则，构建产业应“变”力、技术突“破”力、应用“拓”展力三大核心能力，打造规范治理、智能制造、价值创造、高质量发展四个样板，为公司明确发展路径和资源配置方向，赢得战略主动。

（二）核心竞争力与创新驱动

公司坚持以新质生产力引领发展，从多个维度构筑起强大的核心竞争力。技术层面，公司高度重视产品研发的投入以及自身研发综合实力的提高，持续加大研发投入力度，报

告期内，完成研发投入 4 亿元，研发投入强度 5.15%，同比增长 20.34%，企业创新主体地位进一步巩固和凸显。持续提升科技创新能力，多层次创新平台组织体系持续升级，航天能源入选第八批国家级制造业单项冠军企业名单，入选产品为“页岩油气分簇射孔装备”，并获得省级技术创新示范企业、科技创新领军企业称号；四川乐凯、航天模塑宁波公司获得高新技术企业认定。技术产出量质齐升，报告期内，新获取授权专利 74 项，其中发明专利 25 项；1 项技术通过省级、航天科技集团科技成果鉴定，达到国际先进水平；2 项技术获航天科技集团科技进步三等奖。目前公司拥有国家级制造业单项冠军企业、国家级专精特新“小巨人”企业、国家认可实验室、国家知识产权优势企业和多家国家高新技术企业，有效专利众多，部分核心技术达到国际领先水平。产业层面，公司三大业务板块特色鲜明、优势突出，汽车零部件业务实现国内主流车企全覆盖，形成较为完善的国内产业布局，具备产业集群优势和大总成同步设计开发能力；油气装备业务整体技术国内领先，部分国际领先，产品系列化、系统化程度高，是国内油气井射孔完井装备集成配套能力最强的企业之一，页岩气（油）分簇射孔装备国内市场占有率达到 80% 以上；高性能功能材料业务凭借技术积淀与产品体系优势，在行业内占据重要地位。综合能力层面，公司依托航天品牌，继承航天质量管理文化，成本控制、产品质量和体系能力得到客户与同行的广泛认可，在行业内树立了产品质量过硬的企业品牌形象。

1. 汽车零部件业务

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，确保客户订单交付的持续、稳定。同时，航天模塑可将整车厂商新车型开发情况和对公司产品、服务的最新需求等信息及时、准确地反馈至公司生产基地，快速实现公司产品工艺技术的调整和服务方式的转变，为整车厂商提供更为全面和精准的服务，最大程度地提升客户满意度，实现与整车厂商的协同发展。

深厚的技术与研发优势：航天模塑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。公司掌握软质内饰与动力总成塑料件生产工艺技术、中大型复杂模具的设计制造、内外饰性能试验扩建与认可、轻量化全塑尾门、塑料前端框架、闭模物理发泡等领域核心技术，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，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。

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，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。依托强大和稳定的客户资源网络，航天模

塑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。

纵深结合的产品布局 and 成本管控优势：航天模塑产品系列齐全，覆盖了主要汽车内饰件、外饰件、发动机系统塑料部件，逐步实现产品定制化、模块化、平台化，航天模塑还为整车厂商提供一体化的汽车零部件配套服务。航天模塑“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，可显著降低中间环节成本，缩短产品从研发到量产的周期，从而有效控制生产成本，提升市场竞争力。

2. 油气装备业务

深厚的技术与研发优势：在射孔器材领域，航天能源开发的油气井夹层枪隔板传爆技术、超高温超高压射孔技术、低碎屑全通径射孔等多项技术，对行业技术发展起到了重要推动作用；分簇射孔系统实现了关键技术全面替代进口，整体达到国际先进水平；无碎屑射孔弹、等孔径自清洁射孔弹技术为我国海洋油气资源开发解决了关键技术难题。在完井装备领域，公司成功突破非弹性密封等多项关键技术，部分研究成果打破了国际垄断，是我国完井工具领域 API 认证证书较为齐备、认证等级最高的企业之一，为我国深海油气资源开发提供了关键装备支撑。

完善的产业集成优势：航天能源是国家级制造业单项冠军企业，以航天火工技术为源泉，逐步形成了特种能源、精密机械和智能控制“三位一体”的技术能力，开发出射孔和完井全系列产品，实现了油气井射孔完井技术和产品的系统集成，国内首家在油气行业实现电子雷管下井批量试用，是

石油民爆行业获得工信部颁发的油气井用爆破器材生产许可种类最多的企业，是国内油气井射孔完井装备集成配套能力最强的企业之一。

客户资源优势：航天能源培育形成了以中石油、中石化为主的陆地油田板块、以中海油为主的海上油田板块和以三大石油公司海外项目及国际油田技术服务公司为主的海外板块，构建了稳定和多元化的市场网络；产品应用于全国主要油气田，在页岩气分簇射孔等非常规油气资源开发领域占据市场主导地位，页岩气（油）分簇射孔装备国内市场占有率达到 80%以上。

管理与品牌优势：航天能源构建了“四共（技术共生、管理共用、能力共建、成果共享）”“四融合（将航天军工企业的研发、质量优势与持续经营民用产业培育的效率和成本优势有机融合）”的军民品协同发展模式，形成了富有特色的企业文化和经营管理模式，在发展好民用产业的同时，积极推进军品项目开发，提升企业核心竞争力。

3. 高性能功能材料业务

技术积淀优势：高性能功能材料业务拥有完备的研发体系和质量管理体系，主持或参与制定了国家标准 2 项，行业标准 6 项，是中国磁记录行业协会秘书处的承担单位，是磁记录和热敏记录材料的行业龙头。公司核心设备、基础工艺和产品均自主开发，打造了真空蒸镀技术、精细分散技术、精密涂布技术以及微胶囊制备和高性能材料的合成技术等研发生产功能性膜材料的核心技术，公司核心设备、基础工艺和产品均自主开发，并拥有自主知识产权。

产品体系优势：依托多年的膜材料研发和生产经验，通

通过对现有信息防伪材料核心技术的升级、嫁接、组合开发了多种高性能膜材料新产品。依托银行卡领域的技术优势与客户资源优势，开发了银行卡用涂白基片新产品，进一步巩固信息防伪材料行业龙头地位；依托与汽车内外饰件业务板块之间的产业协同效应，开发了汽车内饰膜产品，建立了汽车内饰膜从研发、生产到应用的系统产业模式；聚焦 FPC 和 PCB 领域关键高性能膜材料国产替代，开发了压力测试膜、电磁波屏蔽膜、感光干膜等系列新产品，其中压力测试膜获评河北省制造业“单项冠军”产品，打破海外厂商垄断，对实现产业链自主可控具有重要意义。耐候功能材料产品定位中高端应用市场，主要销往欧洲、美洲、中东等海外市场，其中光稳定剂主导产品已完成欧盟 Reach 法规注册，具备欧盟市场准入资格。

市场开拓优势：公司高性能功能材料产品凭借本土化优势，能够为客户提供更方便、快捷、优质的技术支持，满足定制化创新开发的需求，从而由产品供应商向系统服务商升级，目前公司已与京东方、天马微电子、比亚迪等电子、半导体、汽车领域的龙头企业建立稳定合作关系，能够充分共享先进制造业蓬勃发展带来的机遇。

（三）投融资项目情况

针对本年度 9 项经营性固定资产投资项目分别制定年度投资计划和工作计划，及时跟进、监督项目实施情况并协调解决项目建设问题，完善区域布局、优化产品结构；增资航天模塑 11 亿元，为募投项目顺利建设提供坚实保障，有效压降航天模塑负债规模，促进可持续、高质量发展；投资新设保定子公司，促进新材料业务突破发展瓶颈，提升管理效能，

加快转型升级。

募投项目管理方面，完成航天模塑募投项目的变更，完成募集资金置换，确保募投项目按计划建设实施、募集资金合理高效使用。

四、公司经营层业绩考核与薪酬情况

2024年4月，董事会审议通过了《关于航天智造科技股份有限公司经理层成员任期制和契约化管理工作方案的议案》，全面推行任期制和契约化管理，引导公司完善现代企业制度、实现高质量发展。通过明确经理层成员任职期限、到期重聘、签订并严格执行岗位聘任协议和经营业绩责任书等要求，强化经理层成员的责任、权利和义务对等；审议通过了《关于2024年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》，明确了2024年度经营层的薪酬方案。

2024年8月，董事会审议通过了《关于公司经理层2023年度薪酬考核的议案》，对经营层2023年度的考核结果、年度薪酬进行了确认；2024年11月，董事会薪酬与考核委员会审议通过了《关于公司董事会考核经营层有关事项的议题》，对2024年度的经营业绩考核工作安排进行了部署。

五、改革与重组情况

重大资产重组实施完成后，公司规模、主营业务等发生重大变化，形成了高性能功能材料、汽车零部件、油气装备三大业务板块。为加强对各业务板块的管理，推进公司战略目标落地，充分发挥公司本部管理职能，2024年8月，董事会审议通过了关于投资设立全资子公司的事项，计划将原公司保定分公司的信息防伪材料和电子功能材料业务整体转移至新设子公司运营。截至报告期末，已完成子公司的设立

登记、现金出资、出资资产交割、人员转移等工作。

六、内部控制、风险与合规管理情况

报告期内，公司以规章制度体系、业务运行体系、组织保障体系为基础，着力推动精确决策支持、精益资源配置、精细运营管理和精准风险控制，构建多要素、结构化的精细化经营管理体系。围绕打造规范治理的样板，着力构建治理结构更科学、制度体系更优化、业务运行更规范、保障体系更有效的规范治理体系。建立重点岗位合规管理清单，完善风险、内控、合规管理“三合一”控制矩阵，加强纪检、审计、合规管理等各类监督联动，提升规范治理效能。

七、2025 年经营计划及主要风险

（一）2025 年经营计划

2025 年，公司始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，更加坚定拥护“两个确立”，做到“两个维护”，以“确保两个稳进、攻坚三个突破、抓好五个强化”为主线，不断推动航天智造高质量发展，努力建设成为世界一流的航天智能装备制造企业。

1. 经营发展稳中求进、改革调整稳步推进

（1）确保经营发展稳中求进。坚持稳中求进、以进促稳的工作主基调，实现三年业绩承诺；促进净资产收益率、研发投入强度、营业收现率、全员劳动生产率等持续优化；进一步提升股东回报，稳定实施股东分红规划，坚定投资者信心。

（2）确保改革调整稳步推进。以数字化转型撬动和引领各项改革，启动实施“专业化、融合化、产业化、市场化”

改革行动。强化人才队伍建设与深化技术创新，通过引进和培养高层次人才，加大研发投入，提升公司专业能力；促进产业间协同发展，推动资源共享与优势互补，提升融合发展水平；优化产业布局，谋划布局未来增长点，提高产业化发展水平；推进数字化建设，逐步形成数据驱动的决策体系，不断增强市场竞争力。

2. 持续攻坚三个突破

(1) 市场开发突破。深刻把握行业发展大势，密切追踪市场开拓航向，强化市场资源协调，促进服务质量提升，突出战略引领、数据引领，持续推动战新产业市场、国产替代市场、海外市场、战略级关键客户等重点方向的开拓突破。

(2) 技术创新突破。坚持“围绕产业链部署创新链，围绕创新链布局产业链”的指导思想，持续打造创新驱动型企业。加强顶层设计，组织“十五五”技术创新规划论证。开展技术成果鉴定和转化应用，完善科技成果转化激励机制，有效激发科技人才创新活力。开展公司专家技术咨询系统建设，厚植技术创新咨询力量。加大专项牵引资金投入，重点支持前瞻性、引领性重大关键技术攻关，重点支持“航天+”、战新产业类重点项目。

(3) 融合发展突破。促进产融结合，妥善利用募集资金，充分实现募集资金效能释放；持续强化募投项目建设管理，实现南京内外饰项目竣工验收，加快推进智慧座舱项目建设。促进业务融合发展，进一步发挥汽车内饰件与汽车内饰膜的业务协同效应；鼓励三大业务板块之间进行技术研发和创新合作，共同推动技术协同；持续推动人才在各业务之间的流动交流，促进知识与技能共享，推进人才协同。

3. 系统抓好五个强化

(1) 强化数智发展。加快数字化发展，推进经营管控平台系统建设，实现数据穿透式集成、分析、监控，以及风险事项事前预警。推进智能制造工厂建设，设立牵引资金推动智能制造和数字化建设，推动实施数字化智能化产线改造，启动智能化工厂建设试点。

(2) 强化基础管理。加强财经管控，完善精细化经营管理体系建设，重点围绕“战略+运营”的差异化管控模式，完善财经管理制度；发挥预算资源配置作用，强化投资、融资预算管控，畅通资金配置渠道；建立财金风险防控机制，重点防范资金风险和会计信息质量风险。加强公司治理，坚持把党的领导贯穿到公司治理全过程，差异化落实董事会职权，完善配套制度，实现由董事会审计委员会承接监事会职权。

(3) 强化人才建设。加大引进和培养力度，制定人才强企实施方案，打造创新人才中心，优化员工队伍结构，打造结构合理、业务精湛、充满活力的人才队伍。建立与发展新质生产力相匹配的多要素分配机制，大力推进中长期激励，健全更加精准灵活、规范高效的激励机制。

(4) 强化合规监督。统筹合规、法务、审计、内控等大监督力量，推动形成监督合力；系统推进公司规范治理体制机制建设，搭建规范治理基础；紧跟监管规则变化和企业内生需求，持续优化规章制度体系建设；扎实开展风险识别、评估、管控和监督，确保全年风险可控；落实问题整改，分析问题原因，提升整改成效。

(5) 强化综合保障。全力推进安全生产信息化建设工作、安全和消防治本攻坚三年行动，深化重大事故隐患排查治理；

完善保密制度，加强过程管控。完善“三重一大”决策制度并严格执行，提高科学决策水平。加强综合管理，统筹做好督办协调、采购管理、信息工作、资产管理、公文管理、外事管理和后勤保障等，为公司高质量发展提供坚实保障。

4. 坚持政治建设统领

(1) 始终把党的政治建设放在首位。统筹“第一议题”制度与党委发挥把管保作用的关系，用“第一议题”指导党委工作。统筹党建与发展的关系，推进党建与经营管理双融互促，强化政治的主导性和发展的目标性，确保公司高质量发展总体目标实现。

(2) 全面夯实基层基础。推进基层党支部建设，夯实党建组织基础，坚持经营实体建立独立党支部。强化党建引领基层治理成效，开展党支部党建引领基层治理达标及模式创新大赛，激励党支部结合基层治理实际探索党建引领。建设好职工群众桥梁纽带，建立全级次工会和共青团组织；持续优化薪酬福利，改善工作环境和条件，开展形式多样的文体活动，让职工切实感受到发展带来的实惠。

(3) 深入推进党风廉政建设和反腐败斗争。学习贯彻二十届中纪委四次全会精神，健全风腐同查同治机制，贯通正风肃纪反腐，筑牢落实中央八项规定精神堤坝，一严到底纠治“四风”，严肃查处顶风违纪、隐形变异的“四风”问题。整合监督力量，围绕“规范化、法治化、正规化”，着力提升纪检监督队伍能力素质，增强用好穿透式监督的本领；健全与审计监督、财会监督、业务部门监管衔接机制，提升监督效能。

(二) 面临的主要风险

1. 标的公司业绩承诺风险

根据公司与交易对方签署的《业绩承诺补偿协议》，四川航天集团、川南火工、航投控股、泸州同心圆承诺航天能源在 2023 年度、2024 年度以及 2025 年度实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别不低于 20,448.64 万元、22,599.49 万元、23,794.16 万元。四川航天集团、燎原科技、焦兴涛等 30 名自然人承诺航天模塑在 2023 年度、2024 年度以及 2025 年度实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别不低于 9,638.14 万元、10,605.15 万元、11,356.47 万元。

业绩承诺以收益法评估的业绩预测为依据，已经标的公司及交易双方充分论证。尽管如此，如遇宏观经济剧烈波动、行业投资规模缩减、重大社会公众危害等不利因素冲击，则可能出现业绩承诺无法实现的情况。公司与交易对方签订的《业绩承诺补偿协议》约定了切实可行的业绩补偿方案，可在较大程度上保障公司及广大股东的利益，降低收购风险，但若本次交易完成后标的公司实际扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润未达预期，则会对公司造成不利影响，提请投资者关注相关风险。

2. 子公司亏损风险

2024 年 9 月，国家税务总局、财政部、国铁集团发布公告，至 2025 年 9 月 30 日，取消纸质报销凭证，在铁路客运推广使用全面数字化的电子发票。受上述外部环境变动及行业快速发展影响，乐凯新材科技信息防伪材料业务大规模缩减，以压力测试膜为主的电子功能材料业务仍处于市场拓展和产品开发过程中，在日趋激烈的市场环境下，存在产品销

售价格下降，未来销售规模和产品利润难以达到预期，存在亏损的风险。

3. 信息披露风险

作为上市公司，信息披露是监管重点关注工作，是保障投资者知情权的手段，信息披露违规风险持续存在。如果信息披露不及时、不准确或存在重大疏漏、误导，给公司或投资者造成重大损失或影响，或因重大信息未披露而提前泄露，会引起股价异常波动，存在引发监管机构关注或质疑、处罚或停牌等风险。

4. 募集资金使用风险

如果由于行业环境、市场环境、产品技术路线等情况发生较大变化、项目建设进度不及预期、亦或公司的市场开拓及销售政策未得到有效的执行，将会给募集资金投资项目的预期效益带来不利影响，标的公司募投项目将无法达成预期效益指标，进而对公司整体生产经营业绩造成不利影响。

5. 安全生产风险

航天能源的油气井用爆破器材、军用爆破器材以及相关产品存在固有的危险性，在采购、生产、储存、销售、运输等各业务环节中，都必然面临安全风险，因此，安全生产对航天能源具有特殊重要的意义。航天能源在发展过程中不断加大对安全生产的投入，严格执行国家法律法规和行业规范对安全生产的有关规定，是行业中安全管理的标杆企业。但若未来因突发安全责任事故导致人员伤亡、财产损失、行政处罚、诉讼纠纷、合同提前终止等情形，将给航天能源的生产经营、盈利水平和品牌信誉带来不利影响。

新材料业务在实验或放量生产过程中，部分易燃易爆化

学品存在发生火灾爆炸和人员中毒风险和有机废气、危险废物违规排放风险，一旦风险事项发生构成重大安全环保事故，将会严重影响公司的生产经营。