证券代码：002190

证券简称：成飞集成

四川成飞集成科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-02

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	中金公司-吕沛航、袁牧、常菁 兖矿资本-鲁一单、付强、李素素
时间	2025年4月8日上午9:00-10:00
地点	公司10号会议室（成都）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：程雁，证券事务代表：邹江川
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流情况如下：</p> <p>1. 董秘介绍公司基本情况；</p> <p>2. 2025年公司航空零部件业务订单情况如何？定价机制如何？是否存在降价？业务的未来展望如何？</p> <p>2024年末航空零部件业务在手订单好于上年，所以2025年航品业务产值和收入情况会转好。</p> <p>航空数控加工业务的定价机制是市场竞价法，而非单一来源采购。近几年，由于航空零部件业务客户改变定价机制及采购模式，同时数控加工业务供应商大规模扩产，导致市场化竞争加剧，造成该业务价格不断下降。随着价格的触底，未来可能会趋于稳定。</p> <p>3. 集成瑞鹤汽车零部件业务未来发展展望如何？</p> <p>从目前来看，集成瑞鹤的核心客户未来业务量趋于稳定向好。集成瑞鹤会利用技术优势和区域优势，巩固与核心客户的战略合作关系，保持市场竞争优势及市场占有率。</p> <p>4. 请谈谈集成瑞鹤目前工厂情况以及工厂搬迁对业务的影响。</p> <p>集成瑞鹤本部在安徽芜湖，在青岛及安庆建立了分公司。2025年，芜湖工厂搬迁，短期会对生产有一定影响，同时会发生一定的搬迁费用，对利润会有一定影响，但影响可控。长期来看，搬迁后原分散在芜湖三个地方的生产场地集中，再通过厂房精益布局，有力提高生产和管理效率，对公司未来发展利好。</p> <p>5. 集成吉文HFQ技术未来发展如何？零跑项目目前进展如何？</p> <p>集成吉文将以HFQ技术为核心大力拓展轻量化汽车零部件业务，其中包括铝材</p>

	<p>热冲车身零件（如一体式门环），还有电池盒壳体及电池盒盖。目前已实现路特斯和国轩高科两个项目产品量产，完成 4 个项目试制，并于 2024 年底承接零跑项目订单。预计年中零跑项目批量投产，达产后预计月峰值能达到上万辆的批量供货。</p> <p>6. 公司对无人机业务有何看法？</p> <p>目前公司承制了部分无人机机身结构件的数控加工，但都是工业无人机，未涉足消费无人机。公司近两年在积极培育部件装配能力，已基本具备一定规模的部装能力，未来规划会探索向无人机机身制造业务上发展，目前还属于培育期。</p> <p>7. 2024 年计提减值较大，2025 年计提减值情况会如何？</p> <p>2024 年计提减值金额较大的原因主要有三个方面，一是航空零部件订单不足，导致单位产品成本被推高，相应产成品和发出商品的成本高于未来售价，故计提减值，而今年航品业务产值和收入都会回升，故计提减值会减少；二是因客户信用风险导致的应收账款计提准备增加，随着公司对模具业务销售环节的内控不断加强，通过采取客户信用分级，并按信用分级采用不同收款政策等方式，可降低呆坏账的产生概率；三是偶发事件，如补缴税款，不会连续发生。所以公司 2025 年的减值计提情况会改善。</p> <p>8. 公司 2025 年收入与利润展望如何？</p> <p>随着航空零部件业务量的恢复，集成吉文汽车零部件业务收入大幅增加，固定成本随着产量增加摊薄，2025 年公司收入和利润预计会增长，其中收入小幅增长，利润会大幅回升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 4 月 8 日