

证券代码：688499

证券简称：利元亨

**广东利元亨智能装备股份有限公司**  
**2024 年度科创板新能源汽车行业集体业绩说明会**  
**暨 2025 年第一季度业绩说明会**  
**投资者交流记录表**

编号：2025-05001

<b>投资者关系活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（电话会议）
<b>参与单位名称</b>	通过上证路演网站参与 2024 年度科创板新能源汽车行业集体业绩说明会暨 2025 年第一季度业绩说明会的投资者
<b>时间</b>	2025 年 5 月 9 日 15:00-17:00
<b>地点</b>	上证路演中心网站（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）
<b>上市公司接待人员姓名</b>	广东利元亨智能装备股份有限公司董事长兼总裁 周俊雄 广东利元亨智能装备股份有限公司副总裁兼财务总监 高雪松 广东利元亨智能装备股份有限公司董事会秘书 陈振容 广东利元亨智能装备股份有限公司独立董事 聂新军
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p style="text-align: center;"><b>问题：1、公司 Q1 扭亏为盈的主要原因是什么？2、公司 Q1 毛利率多少？同比情况如何？产生变化的主要原因是什么？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司 2025 年一季度销售毛利率为 34.84%，较上年同期提升 17.46 个百分点，这主要得益于战略调整与精细化管理的协同成效。自 2024 年起，公司主动优化经营策略，从“追求规模扩张”转向“聚焦有质量的客户和订单”，潜心打磨自身擅长且具有竞争优势的核心领域业务，并依托技术降本、研发</p>

提效夯实盈利基础。公司在项目前期优化设计、减少冗余成本，同时压缩项目周期以降低料工费支出；组织架构与管理流程整合推动期间费用总额及费用率实现两位数下降，叠加客户回款管理强化，进一步释放利润空间。综合上述措施，公司一季度实现扭亏为盈，经营质量改善。感谢您的关注！

**问题：1、公司在拓展新的应用领域方面，取得哪些新进展？2、人形机器人方面，具体有哪些布局？相关最新进展与业务布局时间表如何？3、今年公司的主要业绩增长点是什么？业绩预期如何？4、公司当前固态电池设备研发进展情况及市场推广情况如何？5、美国关税政策对公司影响如何？公司海外市场进展情况如何？哪些国家和地区表现突出？原因是？哪些新兴市场具有较大发展潜力？**

答：尊敬的投资者您好，您提问的问题回复如下：

1、关于拓展新应用领域方面，公司一直在新能源制造设备领域聚焦技术纵深与场景延伸。首先，巩固消费锂电技术优势，推进设备升级与降本增效；同时发力动力锂电，适配行业集中化趋势，实现整线设备提供；其次延伸智能仓储、AGV、工业机器人等业务，构建“高端装备+智慧工厂”立体化能力。在技术创新方面，加速固态电池产业化，抢占技术高地；升级七大技术平台与数字化管控体系，提升标准化交付效率。未来公司将持续深化全球化与本土化，加强智慧工厂解决方案能力，探索固态电池、AI 算力、具身智能等新兴领域。

2、关于机器人领域方面，公司全资子公司利元亨（博罗）智能机械有限公司利用高精密零配件机加工设备和数智化工艺，能够提供工业机器人和人形机器人本体结构件（机体骨架、玻璃面罩等）的代工生产、组装及交付服务。目前公司有立项人形机器人相关的技术和产品开发，自主研发的高精度自主移动操作一体化机器人（AMR）已应用于物流搬运、柔性生产线等场景，具备高精度导

航、多机协作、环境自适应等核心能力。在关键技术层面，公司围绕运动控制、传感视觉及 AI 算法等方向构建了自主知识产权体系，累计获得相关知识产权 50 余项。

3、关于今年业绩方面，公司开年以来更加聚焦有质量的客户和更具竞争优势的订单，更加重视人均产出和盈利能力的提升，从人员配置、资源整合、项目管控、流程优化、标准沉淀等各个方面进行内部管理优化，严格执行控本降费。关于业务订单层面，当前公司已陆续中标多家头部客户的批量订单，并拓展了印度、捷克、波兰等海外市场，客户质量与订单规模显著提升，目前在手订单质量较好，将为公司 2025 年经营改善奠定基础。具体业绩信息详见公司未来的相关公告。

4、关于固态电池方面，公司固态电池设备研发及推广稳步推进，目前与客户合作的首条全固态电池整线项目进展顺利，首批设备已进入厂内调试阶段。由于技术路线涉及防爆设计、厂房适配等复杂工艺验证，公司与客户保持紧密协同，以确保安全性与质量优先。市场拓展方面，公司已与多家潜在客户开展技术交流，同时单机设备如“干法设备”“软包叠片”“高压化成分容”等机型亦受市场关注，成为客户重点考察的细分环节。当前固态电池设备仍处于技术验证与需求培育期，公司将持续深化与行业客户的合作，推动技术方案迭代及市场应用落地。

5、关于美国关税影响及海外市场方面，公司海外布局持续推进，已在德国、波兰、美国等地设立分子公司及制造基地，重点配合客户海外项目落地并拓展本土客户需求，在亚洲的越南、印尼、韩国、印度及欧洲区域的德国、匈牙利、捷克、波兰等国家落地相关项目。公司美国业务占比较小，受关税政策影响有限。此外，公司持续深化与国内客户出海项目对接，积极参与国际展会提升全球品牌影响力，未来将依托现有研发、制造及服务体系，进一步响应“一带一路”沿线及其他海外客户的多元化需求，强化全球化布局优势。

感谢您的关注！

**问题：1、公司目前整体产能情况如何？产能利用率多少？库存情况如何？2、公司目前订单情况如何？3、当前新能源行业处于产能消化的关键阶段，项目的交付与验收周期有所延长，这对公司目前影响如何？公司有哪些应对举措？**

答：尊敬的投资者您好，您提问的问题答复如下：

1、关于产能方面，公司目前产能布局围绕新能源、3C 电子、智能仓储、汽车制造等核心业务展开，生产基地通过智能化改造持续提升效率，产能利用率处于较高水平。库存管理方面，公司基于订单需求动态调整生产计划，库存周转率保持健康状态，整体处于合理可控范围。

2、关于订单方面，公司在新能源领域保持领先优势，核心订单主要来源于全球头部锂电池厂商及整车企业，合作稳定性强且订单质量持续提升。未来，公司将通过技术创新与市场深耕，进一步提升高附加值订单占比，强化产业链协同能力，以应对行业波动并巩固核心竞争力。

3、关于行业影响方面，在行业周期性调整背景下，公司以“技术驱动+场景深耕”双轮策略应对挑战：一方面巩固消费锂电传统优势，凭借多年技术沉淀深度协同客户推进电池设计革新，通过中后段新型产线研发交付及工艺技术降本增效，实现设备升级需求与毛利率双向提升；另一方面在动力锂电领域集中资源服务头部客户，适配动力电池国标迭代及行业集中化趋势，同步延伸智能仓储、AGV 堆垛车、工业机器人等非锂电业务，构建“高端装备自动化+智慧工厂解决方案”的立体化能力。技术创新层面，公司加速固态电池产业化进程，抢占技术制高点；研发体系持续升级，通过七大技术平台、全流程数字化管控及模块化设计，着力提升产品标准化程度与交付验收效率。

感谢您的关注！

**问题：想请问一下，一季度公司毛利率提升这么多？是因为什么？是新设备有突破了？还是老设备涨价了？**

答：尊敬的投资者您好，公司 2025 年一季度毛利率提升，这主要得益于战略调整与精细化管理的协同成效。自 2024 年起，公司主动优化经营策略，从“追求规模扩张”转向“聚焦有质量的客户和订单”，潜心打磨自身擅长且具有竞争优势的核心领域业务，并依托技术降本、研发提效夯实盈利基础。公司在项目前期优化设计、减少冗余成本，同时压缩项目周期以降低料工费支出；组织架构与管理流程整合推动期间费用总额及费用率实现两位数下降，叠加客户回款管理强化，进一步释放利润空间。综合上述措施，公司一季度实现扭亏为盈，经营质量改善。感谢您的关注！

**问题：公司的新项目预计什么时候正式投产？公司惠州公司已经在招工了，公司的产能利用率怎么样？对于锂电设备全年，公司的如何展望的？**

答：尊敬的投资者您好，公司可转换公司债券募集资金投资项目“锂电池前中段专机及整线成套装备产业化项目”达到预定可使用状态时间延长至 2026 年 5 月。关于产能方面，公司目前产能布局围绕新能源、3C 电子、智能仓储、汽车制造等核心业务展开，生产基地通过智能化改造持续提升效率，产能利用率处于较高水平。公司正在积极主动调整经营策略，更加聚焦有质量的客户和有质量的订单，更加专注新工艺新技术的研发创新，更加重视人均产出和盈利能力的提升；同时公司从人员配置、资源整合、项目管控、流程优化、标准沉淀等各个方面进行内部管理优化，目前改革已经取得积极成效。今年开端，公司陆续中标多家客户批量订单，客户结构优化及订单质量提升相信会为未来的企稳回升奠定坚实基础。行业方面，公司始终以客户需求为导向，依托技术壁垒与全球化布局应对行业波动。感谢您的关注！

**问题：公司本期盈利水平如何？**

答：尊敬的投资者您好，2025 年一季度，公司实现营业收入 7.15 亿元，归母净利润 0.13 亿元，经营性现金流净额 1.18 亿元，呈现改善趋势，具体请查阅公司披露的 2025 年度一季报。感谢您的关注！

**问题：宁德时代和比亚迪 重启扩产，公司的新项目也正式落地，请问当前的产能利用率如何？公司对电池厂本轮扩产是怎么看的？有持续性吗？对 2025 年整体业绩规划，公司有什么展望吗？**

答：尊敬的投资者您好！关于产能方面，公司目前产能布局围绕新能源、3C 电子、智能仓储、汽车制造等核心业务展开，生产基地通过智能化改造持续提升效率，产能利用率处于较高水平。公司正在积极主动调整经营策略，更加聚焦有质量的客户和有质量的订单，更加专注新工艺新技术的研发创新，更加重视人均产出和盈利能力的提升；同时公司从人员配置、资源整合、项目管控、流程优化、标准沉淀等各个方面进行内部管理优化，目前改革已经取得积极成效。今年开端，公司陆续中标多家客户批量订单，客户结构优化及订单质量提升相信会为未来的企稳回升奠定坚实基础。行业方面，公司始终以客户需求为导向，依托技术壁垒与全球化布局应对行业波动。感谢您的关注！

**问题：公司之后的盈利有什么增长点？**

答：尊敬的投资者您好！公司开年以来更加聚焦有质量的客户和更具竞争优势的订单，更加重视人均产出和盈利能力的提升，从人员配置、资源整合、项目管控、流程优化、标准沉淀等各个方面进行内部管理优化，严格执行控本降费。关于业务订单层面，当前公司已陆续中标多家头部客户的批量订单，并拓展了印度、捷克、波兰等海外市场，客户质量与订单规模显著提升，目前在手订单质量较好，将为公司 2025 年经营改善奠定基础。具体业绩信息详见

公司未来的相关公告，感谢您的关注！

**问题：请问贵司与国轩高科有没有业务合作，具体在哪些方面？  
同时在人形机器人、机器狗等高端制作板块有没有形成产品销售？**

答：尊敬的投资者您好！在业务上，公司持续深化与国轩高科等核心大客户的业务合作，提供涵盖消费锂电、动力锂电、智能仓储到智慧整厂设备产线的软硬件+AI 解决方案，持续拓宽业务合作范围。在机器人领域扩展方面，公司目前有立项人形机器人相关的技术和产品开发，自主研发的高精度自主移动操作一体化机器人（AMR）已应用于物流搬运、柔性生产线等场景，具备高精度导航、多机协作、环境自适应等核心能力。感谢您的关注！

**问题：1.公司跟国轩高科有业务上的合作吗？2.公司跟清陶的合作项目进展如何了？**

答：尊敬的投资者您好，您提问的问题回复如下：

1、公司持续深化与国轩高科等核心大客户的业务合作，提供涵盖消费锂电、动力锂电、智能仓储到智慧整厂设备产线的软硬件+AI 解决方案，持续拓宽业务合作范围。

2、截至目前公司为清陶能源陆续提供了化成分容、激光焊接、激光模分一体机、电芯装配线等设备，主要设备已完成交付并已验收完成。合作一直有序推进中。

感谢您的关注！

**问题：你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如如何？**

答：尊敬的投资者您好，具体请参见其他企业披露的相关公告，公司与行业可比公司趋势基本一致，感谢您的关注！

**问题：①人形机器人的研发及产品有没有进展？②蜂巢能源三**

**个亿的违约款收回进展进展，什么时候能收得回？**

答：尊敬的投资者您好，您提问的问题回复如下：

1、关于机器人领域方面，公司全资子公司利元亨（博罗）智能机械有限公司利用高精密零配件机加工设备和数智化工艺，能够提供工业机器人和人形机器人本体结构件（机体骨架、玻璃面罩等）的代工生产、组装及交付服务。目前公司有立项人形机器人相关的技术和产品开发，自主研发的高精度自主移动操作一体化机器人（AMR）已应用于物流搬运、柔性生产线等场景，具备高精度导航、多机协作、环境自适应等核心能力。在关键技术层面，公司围绕运动控制、传感视觉及 AI 算法等方向构建了自主知识产权体系，累计获得相关知识产权 50 余项。

2、关于您提及的款项回收事项，公司与相关方保持积极协商沟通，及时根据协商进展情况推进权益主张，全力维护公司及股东权益。

感谢您的关注！

**问题：公司当前的在手订单有多少亿？产能利用率如何？**

答：尊敬的投资者您好，您提问的问题回复如下：

1、关于订单方面，公司在新能源领域保持领先优势，核心订单主要来源于全球头部锂电池厂商及整车企业，合作稳定性强且订单质量持续提升。未来，公司将通过技术创新与市场深耕，进一步提升高附加值订单占比，强化产业链协同能力，以应对行业波动并巩固核心竞争力。

2、关于产能方面，公司目前产能布局围绕新能源、3C 电子、智能仓储、汽车制造等核心业务展开，生产基地通过智能化改造持续提升效率，产能利用率处于较高水平。

感谢您的关注！

**问题：蜂巢能源三个亿的违约款何时能收回？**

	<p>答：尊敬的投资者您好，关于您提及的款项回收事项，公司与相关方保持积极协商沟通，及时根据协商进展情况推进权益主张，全力维护公司及股东权益。感谢您的关注！</p> <p><b>问题：董事长您好：请普及介绍一下公司“海葵智造”，以及其在公司哪些方面起到了那些作用，以及其重要程度，是核心中的核心吗？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好。“利元亨 海葵智造”是公司自主研发的数字化核心平台，贯穿产品设计、生产制造、售前规划、项目实施及售后服务全生命周期，通过深度集成工业软件、智能装备与数据中台，打通“信息孤岛”，实现设备互联、数据互通与流程协同，为客户提供从单机设备到整厂规划的一站式智慧工厂解决方案。</p> <p>“利元亨 海葵智造”是公司实现“高端装备+智慧工厂”双轮驱动的关键载体，已深度应用于新能源、3C 电子、智能仓储、汽车零部件等领域头部客户，并成为拓展工业机器人、AI 算力等新兴业务的技术底座。其数据沉淀与算法迭代能力，亦为公司在工业 AI、数字孪生等前沿领域构建壁垒提供支撑，是公司技术生态的核心组成部分。未来，公司将持续深化工业互联网能力，赋能全球智能制造升级。感谢您的关注！</p>
附件清单	无
日期	2025 年 5 月 9 日 15:00-17:00