

证券简称：金帝股份

证券代码：603270

山东金帝精密机械科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-006

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 ☐ 一对一沟通 ☒ 其他（电话会议、策略会）
参与单位 名称	天风证券、成都锦天成资产、承珞(上海)投资、平安资产、长江证券、福建三松集团（排名不分先后）
时间	9月1日
地点	网络电话会议
公司接待人 员姓名	董事会秘书：薛泰尧 证券事务专员：姜怡
投资者关系 活动主要内 容介绍	1、公司的基本情况及 2025 年上半年业绩情况 公司始终秉持“品质为金 顾客是帝”的核心经营理念，以精密冲压技术为根基，持续拓展多元化应用场景，通过技术创新实现工艺升级与产品迭代，积极推进募投项目实施、量产产线复制和新产品拓展。在轴承保持架领域，瞄准全球产业链高端客户及前沿市场需要，研发推动风电行业、轨道交通、数控机床、汽车领域等工业高端装备应用的长寿命、高可靠性、耐摩擦、耐腐蚀的高端精密轴承保持架产品；在精密零部件领域，与国内、外头部汽车系统总成供应商形成长期战略合作，产品已经应用到国内、外知名的多家汽车整车厂；在新能源电驱动领域，布局拥有核心技术及知识产权的新能源电驱动系列产品，应用于主要新能源汽车品牌，为公司持续提升新质生产力夯实了坚定的基础。公司坚守主业，稳定增长，促进创新，增加就业，2025 年 7 月，荣获“山东省

	民营经济高质量发展突出贡献企业”称号。 截至 2025 年 6 月 30 日，资产总额 38.06 亿元，比上年末增长 15.54%，负债总额 15.80 亿元，比上年末增长 38.79%，资产负债率为 41.51%，流动比率 1.34，具有良好的偿债能力。公司也积极回报股东，2025 年上半年拟分红 1,095.53 万元，分红比例达到 14.43%。 公司 2025 年上半年实现营业收入 83,469.74 万元，同比增长 40.57%；归属于上市公司股东的净利润 7,593.26 万元，同比增长 32.86%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7,188.86 万元，同比增长 45.57%。 2、公司风电产品收入增长的原因 风电行业轴承保持架领域，根据中国风电新闻网公布的 2025 年 1-6 月中国风电不含框架招标项目总规模为 91,853MW（含国际项目），与 2024 年 1-6 月中国风电不含框架招标项目总规模 82,813MW（含国际项目）相比增长了 10.92%，为上游轴承保持架增加了较为显著的市场容量。 风电行业的增长带动公司风电产品收入增加，风电行业保持架产品实现收入 2.14 亿元，同比增长 118.65%，二季度达到 1.30 亿元，同比增长 133.11%，环比一季度增长 54.16%。 3、公司定转子业务收入增长的原因 公司定转子业务收入增长主要有三个方面： （1）公司产品量产项目增加比较明显，截至 2025 年 7 月末，公司新能源汽车电驱动系统定转子系列产品已有 102 个产品项目，比 2025 年 3 月末的产品项目 77 个增长了 32.47%，其中：45 个产品已量产，5 个产品为 PPAP 样品交付中，15 个产品为 C 样或 OTS 样品交付中，37 个产品为 A 样或 B 样交付中。上述系列产品已应用到国内外新能源汽车品牌合计达 19 个。 （2）市场应用容量持续扩大，异步电机和同步电机搭配的双电机配置在新能源 15 万元至 30 万元区间车型中大量应用，有效拓宽公司定转子系列产品的未来销售增长空间。 （3）公司铸铝转子技术成熟度较高，公司铸铝转子产品，创新采用无镍配方，具有完全的自主知识产权，具有良好的成本性能优势，在行业内同时拥有高压铸造和离心铸造两种工艺路线设计且已实现批量生产，产线全部实现自主
--	---

	连线智能化制造，牵头起草《新能源汽车异步电机铸铝转子通用要求》团体标准，公司在研发、技术、工艺等诸多方面已构建起行业壁垒，具有明显的行业先发优势。“轻量化、高性能新能源汽车电驱动异步感应电机铸铝转子制造技术”，荣获新华社中国经济信息社与中国汽车工程研究院举办的 2025 年汽车新质生产力“驱动技术优秀案例”。 2025 年上半年定转子系列产品实现营业收入 13,298.03 万元，同比增长 330.98%。二季度达到 0.78 亿元，同比增长 324.67%，环比增长 39.77%。 4、公司谐波减速器的柔轮初坯进展情况 机器人谐波减速机柔轮初坯产品研发方面，公司创新采用精密冲压替代锻造工艺，联合产业链上下游开发特种材料，成功实现进口替代，目前该产品晶粒度等级测试指标在谐波柔轮的常用范围内，达到高疲劳强度要求。已有部分客户的疲劳寿命验证测试时间达到一个月以上均未出现异常问题，目前尚在持续测试验证中。同时公司持续进行柔轮初坯精加工工序的研发试制，打通公司柔轮初坯成型、精加工前序与客户精加工后序、珩磨内孔、滚齿等工序无缝衔接，实现与客户的零距离协同，减少工装夹具等重复投入，降低整体产业链成本，实现成本性能优势。公司将持续推进产品型号拓展研发测试，量产产线择机布局，同时积极拓展产业链客户，为后续量产和市场拓展奠定了基础，提升新质生产力。截至目前，柔轮初坯相关产品尚未形成收入，对公司业绩不形成重大影响，敬请投资者注意投资风险。 5、公司定转子系列产品在非汽车领域的市场拓展情况 公司定转子产品在汽车领域的成熟应用基础上，逐步拓展至新兴行业领域，如：低空飞行电动垂直起降飞行器电机、无人清扫车扫盘电机定转子产品、人形机器人电机定子产品等。报告期内公司相关业务处于前期样品验证或小批阶段，占公司营业收入的比例非常小，对公司业绩不形成重大影响，未来也需要看行业的发展应用、客户的拓展情况及公司持续研发投入等，具有不确定性，敬请投资者注意投资风险。
附件清单 (如有)	无