

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：2025-007

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	中信证券、睿华资本
时间	9月10日、9月12日
地点	现场调研
公司接待人 员姓名	董事会秘书：薛泰尧 证券事务代表：赵海军
投资者关系 活动主要内 容介绍	1、公司的定转子产品业务及未来发展规划 公司定转子系列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。 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。 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”。 在产能布局方面，将结合未来的市场预测、下游客户订单需求以及产品项目的量产计划综合设计产能，适时推进产线建设，优化工艺路线以推进智能化、自动化生产，提高效率。 2、公司谐波减速器的柔轮初坯进展情况及后续计划 公司在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。 3、公司定转子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、人形机器人腰部电机定子产品等。截至目前，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。
--	---

	4、公司风电产品的行业发展情况 公司风电行业保持架产品 2025 年上半年实现收入 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%，环比增长 54.16%。公司风电产品的未来发展主要取决于风电新增项目的招标以及公司新产品、新客户的持续拓展，从而带动市场份额的提升。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%，为公司轴承保持架增加了较为显著的市场容量。 5、公司的产品毛利率及利润率情况 公司 2025 年一季度毛利为 11,605.07 万元，二季度毛利为 12,485.15 万元，环比一季度增长 7.58%，2025 年 1-6 月份毛利为 24,090.22 万元，同比增长 32.69%，盈利能力顺势恢复。公司毛利率随着产品结构的变化，呈现一定的下降，但营业收入的持续增长，能够有效摊薄固定费用，从而使公司利润率保持合理的水平。 6、现场参观 参观生产现场及实验室检测设备现场。
附件清单 (如有)	无