

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

投资者交流记录表

编号：2025-10001

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（电话会议）
参与单位名称	东吴证券、华福证券、光大证券、西南证券、中信证券、汇丰前海证券、天风证券、誉辉资本、盈峰资本、博裕资本、三峡资本、朱雀基金管理有限公司、上海千河资产管理有限公司、国金证券、西部证券、赛富投资基金、中信保诚资产管理有限责任公司、中信建投证券、玄元私募基金投资管理（广东）有限公司、广发证券、国泰海通证券、爱建证券、鑫盛寰宇科技创新（北京）有限公司、中国银河证券、上海贵源投资有限公司、Wealth Management Co. Ltd.、中哲物产集团有限公司、华泰证券、耕霖（上海）投资管理有限公司、申万宏源证券、凯基证券、第一创业证券、深圳市辰禾投资有限公司、山东吉富高新股权投资管理有限公司、工银安盛资产管理有限公司、上海复星高科技（集团）有限公司、山西证券、上海健顺投资管理有限公司、北京诚盛投资管理有限公司、上海九方云智能科技有限公司、国信证券、中泰证券、中银国际证券、中金公司、太平洋证券、华安证券、南华基金管理有限公司、重庆市金科投资控股（集团）有限责任公司、东北证券、海南省亿能投资有限公司、国联民生证券、国海证券、浙商证券、东莞证券、长江证券、广东恒健投资控股有限公司、上海明河投资管理有限公司、兴业证券、北京橡果资产管理有限公司、信达证券、招商证券、北

	京金证互通资本、申银万国证券、海通证券、上海名禹资产管理有限公司、杭州巨子私募基金管理有限公司、甬兴证券、西部利得基金管理有限公司、财通证券、淡联投资咨询（上海）有限公司、中邮证券、圆信永丰基金管理有限公司、深圳前海百川基金管理有限公司、长城证券、广东关键点私募基金管理合伙企业（有限合伙）、张家港高竹私募基金管理有限公司、华创证券、浙江丰道投资管理有限公司、世嘉控股集团（杭州）有限公司、川财证券、深圳市尚诚资产管理有限责任公司（合计 82 家机构，119 位投资者参与交流） （以上排名不分先后）
时间	2025 年 10 月 21 日
地点	利元亨办公室
上市公司接待人员姓名	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研究院院长 杜义贤 广东利元亨智能装备股份有限公司 IR 陈丽凡
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：请问公司固态电池设备进展以及客户开拓情况如何？是否有新的规模化量产线订单？ 答：公司为某头部车企提供的全固态电池整线设备已交付并处于客户现场调试阶段与工艺验证阶段。在固态电池订单方面，公司近期也取得了新进展，已与某客户签订固态化成分容设备订单，其他如叠片等项目也正与该客户积极推进对接。公司将深化在固态电池领域的技术交流、业务对接与项目落地。 问题二：公司当前订单规模及结构如何？ 答：公司当前在手订单充足，核心客户均为技术实力强、扩产需求明确的优质客户。今年以来公司继续加强与消费锂电龙头客户的紧密合作，取得其批量规模设备订单，充分体现公司作为其供应链核心设备供应商的战略价值。公司潜在订单资源池覆盖消费电

子、动力电池、固态电池及储能等多个高增长领域，为公司持续增长提供了强劲动力。

问题三：关注到公司业绩在持续改善，想请您进一步分析本轮增长的驱动因素？

答：2025 年 1-9 月公司实现营业总收入 24.24 亿元，较上年同期增长 4.37%，其中三季度营收 8.95 亿元，环比增长 9.93%，主要原因是国内头部电池企业开工率显著提升、扩产节奏逐渐恢复，使得本期项目的验收在逐步增加。

2025 年 1-9 月公司实现归母净利润 4,749.29 万元，剔除股份支付费用影响后的净利润 5,873.71 万元，其中三季度实现归母净利润 1,408.27 万元，剔除股份支付费用影响后的归母净利润环比增长超 20%，保持了逐季度转正并持续盈利的上升态势。主要原因是营收增加，毛利润和毛利率提升，同时公司通过精简管理架构、提高运营效率、加强预算管理等精细化举措使期间费用总额及占比下降，以及前期计提的信用减值损失也因客户回款情况改善而实现了部分冲回等积极因素。

公司目前在手订单充足，客户及订单质量较好，消费锂电设备订单占比较高，通过持续技术降本、组织优化、加快项目周转等控本降费措施，公司未来经营业绩有望持续提升。

问题四：固态叠片机是用 UV 胶框还是绝缘制痕？目前节拍和良率情况？能否满足量产线用？

答：在固态电池叠片工艺中，胶框印刷方案通过印刷方式实现绝缘，其核心优势是效率高，成本较低，但存在胶框形状不可调及与极片粘合力偏弱的局限。激光制痕方案则通过刻痕、喷胶、固化实现，优势在于精度高、与极片粘合力强，能提升电池性能，但其工艺复杂、设备成本高，且单机节拍较慢。为实现量产，激光制痕方案可通过多机并行提升产能，但这会推高成本。两种技术均可满足量产需求，最终选择取决于客户对成本、效率及性能优先级的综

	合考量。 问题五：公司等静压设备目前布局情况如何？ 答：关于等静压设备公司已正式立项并展开研发工作，目前积极推进相关技术研究。同时，我们也与行业内多家具备压力容器制造经验的企业开展合作，实现强强联合。压力容器技术本身在其他工业领域已广泛应用，但将其引入锂电池制造环节仍需一定的技术迁移和工艺适配周期。公司将聚焦于下一代可实现连续化生产的等静压设备，与合作伙伴一道致力于将高效、连续的生产理念引入该领域，以推动设备技术模式的优化与创新。 问题六：目前的出口管制是否影响公司的海外出口业务？ 答：近期，惠州海关作为主管部门，主动上门开展出口管制政策的专题宣讲与指导，总体而言，政策是增加报备申请流程，并不是禁止出口，目前对公司出口业务影响有限。公司设备出口大部分还是跟随头部企业出海，以国内交付为主，由客户自行安排出口到其海外基地。依托前瞻性的战略布局，公司已在海外已建立了完善的研发与制造基地，具备本土研发与制造能力，能够保障海外客户订单的生产交付。公司将密切关注市场动态，与客户保持紧密沟通，同时公司也积极对接主管部门，及时获取最新的政策解读与操作指导，如涉及管制产品出口也将按照政策流程正常申请。
附件清单	无
日期	2025 年 10 月 21 日