

证券代码：603381

证券简称：永臻股份

永臻科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 _____
接待时间	2025 年 11 月 7 日 15: 00-16: 00
接待地点	价值在线（www.ir-online.cn）
接待人员	董事长、总经理 汪献利 独立董事 徐志翰、王京海、丛扬 副总经理、财务总监 李福刚 董事会秘书 毕丽娜
接待对象	线上参与公司 2025 年第三季度业绩说明会的投资者
投资者关系活动 主要内容介绍	问题 1：管理层好，公司前三季度营收增长 57.81%但净利润同比下滑 98.77%，主要受光伏边框加工费下降拖累。请问：公司布局的液冷、储能、机器人三大新业务，具体何时能实质性贡献利润？能否量化说明这些业务在 2026 年的预期净利润占比，以及如何弥补光伏主业的盈利缺口？ 答：尊敬的投资者您好！公司旗下子公司捷诺威是国内轻量化解决方案供应商，公司依托捷诺威先进的“扁挤压”技术，大力发展新能源汽车电池托盘及液冷系统、储能电池托盘及液冷系统、数据中心液冷系统、5G 领域的应用，通过整合捷诺威的技术与资源，结合公司自身优势迅速扩充产能，快速切入具有高潜力的热管理系统市场。 捷诺威是公司未来新业务板块的重要布局，当前拥有产能 1 万吨，间

接供应的终端客户已涵盖理想、蔚来、上汽、比亚迪等头部汽车厂商，以及宁德时代等电池厂商，在 5G 领域为华为提供相关产品。未来，公司将利用捷诺威闲置空间及常州工厂技术改造达到 10 万吨产能，预计 2026 年中逐步投产。该业务毛利较高，预计会带来较好贡献。

在机器人业务方面，公司凭借在铝合金材料和铝挤压产业链的研发、工艺和生产优势，积极布局机器人领域。目前，公司已与智元机器人达成合作，并成功实现批量交付，为其主力机型提供了多个核心部件的供应。公司将与合作方共同研发，深入探索铝合金、镁合金等材料的应用，以满足机器人轻量化和高性能的需求，并逐步扩大相关部件的供应规模，推动机器人业务的持续增长。

感谢您对我们公司的关注！

问题 2：25 年营业额增加，业绩却下滑严重，请具体说明原因，营业额增长体现在哪些客户或其他业务？内蒙古储能项目投资在业绩报表中是如何体现的，三季报并没有体现这块业务具体说明！介绍一下新业务智元机器人、比亚迪储能业务对 26 年业绩会产生多少业绩预期？

答：尊敬的投资者您好！公司前三季度实现营业收入 90.49 亿元，较上年同期增长 57.81%，公司营业收入随着公司芜湖基地、越南基地边框产能的释放稳步上升。归母净利润下降，主要原因是光伏边框行业恶性竞争，以及下游组件企业业绩承压，持续通过竞价压价导致加工费进一步下降。

公司全资孙公司包头电力投资建设包头储能电站项目，项目计划总投资金额约为 131,000 万元人民币（具体投资金额以实际投入为准），目前正在推进中，未来建设完成后将为公司贡献稳定的收益和现金流。公司机器人、储能液冷板等新兴领域业务正稳步推进，预计将对公司未来业绩产生积极影响。具体数据敬请关注公司定期报告。

感谢您对我们公司的关注！

问题 3：二股东、三股东是否是财务投资者？他们是否会参与经营？因为他们投资很多公司，是否给公司带来其他业务的业绩增长点？或者公司是否跟相关股东有密切联系以谋求更多合作的可能性？他们对公司的经营状况的态度或观点是什么？是否规划长期投资，对公司保持长久信心？能给公司带来什么帮助？

答：尊敬的投资者您好！公司股东涵盖上下游供应链客户、国资投资平台及知名投资机构等多方力量，股东们通过分享公司利润分红及市值增长来获取收益。公司与股东高瓴资本、君联资本之间保持着紧密且良好的沟通，在业务拓展、技术创新、市场开拓及经营管理等多个方面为公司提供了有力的支持，通过产业赋能公司顺利进入机器人、储能等领域的头部企业供应链，未来公司将依托其资源优势，不断拓展业务边界。

公司始终高度重视市值管理工作，并继续坚持稳健经营、长期主义，以投资者为本，通过不断提升经营质量系统性推进市值管理工作，致力于实现公司内在价值与市场价值的动态平衡，切实维护全体股东的长远利益。

感谢您对我们公司的关注！

问题 4：（1）短期借款越来越多，有没有考虑增发和增加长期借款？（2）电池托盘竞争也很激烈，也没有利润，公司如何赢得竞争，取得 4% 以上的净利润率？人形机器人零部件利润率丰厚，能不能聚焦此业务，明年打个翻身仗？（3）公司战略有没有前瞻性？还是纯粹的跟风和模仿？对净利润率没有追求，长年无下限？

答：尊敬的投资者您好！

（1）短期借款的增加主要是由于公司业务规模的扩大以及上下游付款周期差异造成的资金占用。公司边框业务实施‘大客户’战略，应收款回款良好。公司会充分利用银行信用、安排适当的银行借款。至于是否考虑增发和增加长期借款，公司会根据实际的资金需求和市场条件，进行综合考量和决策。

(2) 公司生产的电池托盘及液冷系统采用扁挤压技术,该技术在行业内首次解决了宽幅薄壁铝型材扁挤压从设备、模具到工艺的全流程技术难点,填补了直接挤压超宽超薄铝型材的行业空白,技术及理念具有全球领先性,是行业内唯一将扁挤压产业化的厂家。公司生产的宽幅薄壁铝型材产品可以帮助客户减轻重量、减少工序、增加强度与精度、提高换热效率并能够降低客户的综合成本。

人形机器人业务是公司重点布局的方向之一,目前公司已与智元机器人达成合作,并成功实现批量交付,为其主力机型提供了多个核心部件的供应。公司将与合作方共同研发,深入探索铝合金、镁合金等材料的应用,以满足机器人轻量化和高性能的需求,并逐步扩大相关部件的供应规模,推动机器人业务的持续增长。

(3) 公司的发展战略是聚焦主业,做精做强光伏边框,同时沿着绿色能源产业链进行延伸,努力成为国际一流的绿色能源结构材料应用解决方案的供应商。公司将不断提高资金使用效率,完善内部控制,提升经营效率和盈利能力。公司有信心通过持续的技术创新、管理优化等手段提升自身的竞争力和盈利水平。

感谢您对我们公司的关注!公司将持续关注行业发展动态,积极应对各种挑战,努力提升自身的核心竞争力和盈利水平,为股东创造更多价值!

问题 5: 对捷诺威收购价格是多少,捷诺威 25 年前三季度收入和利润是多少?

答: 尊敬的投资者您好!公司于 2025 年 7 月完成捷诺威 100%股权收购,捷诺威成为公司全资子公司并纳入公司合并报表范围,收购金额未达到上市规则等规定的披露条件。后续公司将根据捷诺威业务情况,按照相关规定在定期报告中披露捷诺威经营数据。感谢您对我们公司的关注!

问题 6: 公司目前标准边框的业务是如何开展的,与传统边框它的优

	势在哪里，下游各公司反馈如何？ 答：尊敬的投资者您好！公司于 2025 年 2 月 18 日正式推出永臻新合金+标准边框方案。该方案能够有效提高边框力学性能的同时降低边框套重，标准化产品将提高产品一致性，有效降低成本。目前，新合金标准边框项目推进顺利，已实现向部分客户批量供货。感谢您对我们公司的关注！ 问题 7：管理层好：公司市值维护有什么举措吗？ 答：尊敬的投资者您好！公司始终高度重视市值管理工作，坚持稳健经营、长期主义，以投资者为本，通过不断提升经营质量系统性推进市值管理工作。同时，建立常态化投资者沟通机制，定期举办小范围路演、业绩说明会等举措，传递公司战略规划与经营成果，致力于实现公司内在价值与市场价值的动态平衡，切实维护全体股东的长远利益。感谢您对我们公司的关注！ 问题 8：越南永臻三季度业绩如何？利润如何？ 答：尊敬的投资者您好！公司越南基地三季度已实现满产，订单需求旺盛，订单排期已可覆盖至明年。海外市场的加工费水平相对国内市场更具优势，越南基地产能的充分释放将显著提升公司的整体盈利水平。感谢您对我们公司的关注！ 问题 9：对于股价长时间低迷以及股东减持的情况，公司未来会考虑股票回购吗？ 答：尊敬的投资者您好！公司高度重视市值管理工作，管理层将持续做好日常经营工作，提升企业发展质量和效益，来回报广大投资者。未来若有进一步回购计划，将严格按照相关要求及时履行信息披露义务，请以公司公告为准。感谢您对我们公司的关注！
附件清单（如有）	无