

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：2025-008

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	国泰海通证券、东方财富
时间	11月6日、11月19日
地点	线上、策略会现场
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、公司前三季度的经营情况如何 公司 2025 年前三季度营业收入 13.72 亿元，同比增长 48.58%，主要系精密零部件业务中的新能源电驱动定转子系列产品项目量产增加以及轴承保持架业务中的风电领域系列产品交付增加所致。轴承保持架及配件产品实现营业收入 63,915.84 万元，同比增长 39.06%，其中的风电领域系列产品实现收入 31,159.22 万元，同比增长 85.94%；精密零部件业务实现营业收入 61,984.26 万元，同比增长 59.21%，其中的新能源电驱动定转子系列产品实现收入 27,587.28 万元，同比增长 280.62%。 2、公司的定转子产品增速很高，但汽车零部件市场竞争比较激烈，公司有什么应对措施 公司新能源电驱动定转子系列产品前三季度实现收入 27,587.28 万元，同

	比增长 280.62%。主要系前期开发的项目产品转入量产阶段带动量产项目增加、下游客户增量所致。 根据国家建设强大国内市场的政策引导，公司以自主知识产权的铝材配方为基石，利用异步电机离心铸铝转子的行业先发优势，拓展应用客户及下游应用场景，以齐套供应带动定子产品的业务拓展，优选高质量产品服务于优质客户，截至目前，公司电驱动系统定转子系列产品有 98 个产品项目，其中：57 个产品已量产，3 个产品为 PPAP 样品交付中，9 个产品为 C 样或 OTS 样品交付中，29 个产品为 A 样或 B 样交付中。随着产能释放、产线规模化复制及新项目持续量产，公司规模效应将加速显现，推动盈利能力与市场空间同步提升。 为满足市场绝大部分客户应用需求，公司自主开发了 3 个异步电机定转子平台（定子外径分别为 220mm、200mm 和 180mm），通过更改叠长，可广泛应用于 400V 及 800V 水冷及油冷电机，相关产线/模具、铁芯/铜线/铜排/过盈压环等零部件、绕组结构专利/高强高导铝材配方等平台化技术可实现全部或者部分的共用，可助力客户优化定转子产品的开发速度、成本管控、质量可靠性等，提升公司的产品竞争力。 3、公司风电保持架业务未来发展情况如何，增长是否可以持续 公司前三季度风电领域系列产品实现收入 31,159.22 万元，同比增长 85.94%，主要系公司风电齿轮箱轴承保持架、主轴轴承保持架同比交付增加以及新产品滑动轴承推力片批量交付所致。 从行业数据方面看，根据国家能源局发布 1-9 月份全国电力工业统计数据。截至 9 月底，全国累计发电装机容量 37.2 亿千瓦，同比增长 17.5%。其中，太阳能发电装机容量 11.3 亿千瓦，同比增长 45.7%；风电装机容量 5.8 亿千瓦，同比增长 21.3%。1-9 月份，全国发电设备累计平均利用 2368 小时，比上年同期降低 251 小时。1-9 月，全国新增风电并网装机 6,109 万千瓦，同比增加 2,197 万千瓦。另外，2024 年 1 到 9 月份中国风电不含框架招标项目总规模为 130.336GW（含国际项目），同比上涨 6.15%。未来，公司风电领域产品业务将随着国家加快建设新型能源体系的政策实施，公司结合市场需求积极开发新产品、拓展下游新客户、增加市场客户端应用等，以保持较好的增长态势。 4、请介绍一下公司柔轮初坯的产品和测试进度情况
--	---

	公司在机器人谐波减速机柔轮初坯产品研发方面，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。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。 在应用测试方面，根据其中一个测试客户的内部耐久测试报告，公司提供的冲压工艺生产的柔轮初坯产品（25 型号）与该客户使用的锻造工艺生产的产品装配同型号谐波减速器，在输出轴扭矩 200-250Nm 等相同条件下进行加速测试，联轴器油脂干涸前未发现柔轮破裂现象，公司冲压工艺生产的柔轮初坯与对照测试的锻造工艺生产的产品的品质相当。因各下游客户对不同的终端产品应用场景有不同的要求，其测试方式、测试条件、测试设备、标准要求等可能会存在差异，该单一客户的样品内部测试结果不代表满足下游其他客户的使用要求、测试条件和标准。公司将持续推进产品型号拓展研发测试，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。
附件清单 （如有）	无