

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_____ 电话会议_____
接待时间	2025 年 10-11 月
接待地点	线上电话会议、北京、上海、深圳
接待人员	董事会秘书 毕丽娜
接待对象	中泰证券、华福证券、中原证券、国金证券、东吴证券、东北证券、东海证券、摩根资产、中国人保、银华基金、摩根基金、信达澳亚、泰康资产、前海人寿、华夏基金、西部利得、中银资产、长城财富、博道基金、华富基金、汇华理财、朴拙资本、中财集团、明德蓝鹰、前海华杉、英大保险、中国国新、明世伙伴、广东正圆、华泰保兴、上海兆天、观火投研、摩根士丹利。（排名不分先后）
投资者关系活动 主要内容介绍	问题 1：越南基地投产情况如何？加工费处于什么水平？客户市场主要覆盖哪些区域？ 答：公司海外越南基地拥有 18 万吨光伏铝边框产能，已于 8 月底均基本实现满产状态。越南基地的客户市场主要聚焦印度和美国两大核心市场，凭借较高的加工费水平与利润率优势，形成与国内业务的差异化竞争格局。公司已顺利进入 REC、Renew、Waaree、Goldi、SEG、Illuminate、T1、CSIQ 等海外头部组件制造商的供应链体系，建立了稳定的合作关系。 问题 2：公司光伏边框业务有哪些优势和亮点？

答：目前公司光伏边框产能 82 万吨，今年 4 月内蒙古包头基地开工奠基，规划 40 万吨产能，正在建设当中。公司产能规模在行业内已处于领先地位，未来公司将形成 122 万吨总产能，市场占有率将进一步提升；公司的规模化优势日益凸显，成本显著降低，综合竞争力得到进一步提升；特别是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。在反内卷的大背景下，光伏行业正逐步进入整合，缺乏竞争力的落后产能有望逐步退出，从而推动产能结构优化，改善供需格局，帮助全产业链可持续发展。

问题 3：公司在收购捷诺威后，是否会结合捷诺威情况在液冷领域扩大发展？

答：公司借助收购的捷诺威在“扁挤压”技术方面的领先优势，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，丰富产品结构，拓展业务边界。实现与现有光伏铝边框业务的产业链协同，进一步强化公司综合竞争力，为公司培育新增长极筑牢根基。

当前捷诺威间接供应的终端客户已涵盖理想、蔚来、上汽、比亚迪等汽车厂商，以及宁德时代等电池厂商，5G 领域为华为提供相关产品。后续公司将推动捷诺威从间接供应转向直接供应，进一步优化客户结构，提升盈利空间。

问题 4：请问公司未来的增长点主要体现在哪些方面？

答：1、在公司基础业务—光伏边框上，公司产能规模在行业内已处于领先地位，未来公司将形成 122 万吨总产能，市场占有率将进一步提升，公司的规模化优势日益凸显，成本显著降低，综合竞争力得到进一步提升。特别是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。另外，公司新合金标准边框的推广应用，在提高加工费水平的同时降低了边框

	套重，实现了公司与客户的双赢。 2、公司积极布局第二增长方向，借助捷诺威在“扁挤压”领域的技术优势，进一步加大扁挤压技术在液冷板应用方面的研发投入，持续优化产品设计与生产工艺，提升液冷板的换热效率、可靠性和稳定性，以满足市场对高性能液冷板不断增长的需求。公司将整合捷诺威的技术与资源，充分发挥永臻股份在规模化生产经验、先进生产设备、广泛客户资源、强大市场渠道等方面的优势，快速扩充液冷板产能，抢占液冷板市场，迅速切入这一极具潜力的市场领域，进一步拓展业务边界，全力打造第二增长极。 问题 5：公司在人形机器人业务进展？ 答：机器人业务是公司重点布局的方向之一。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。目前已与智元机器人达成合作并形成批量交付，对其主力机型已实现多个核心部件的供应。未来，公司将与合作方联合研发探索铝合金、镁合金等材料的应用以满足轻量化和高性能的需求，同时逐步增加相关部件的供应量，实现机器人业务的持续增长。
附件清单（如有）	无