

江苏图南合金股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：[2025]第 003 号

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_____
参与单位名称及人员姓名	兴业证券：徐东晓；中银基金：张婧妍；招商基金：苏超；华泰保兴：田荣；华商基金：徐乔威；中金资管：韩诚；广发证券：邵艺阳；泉果基金：尚广豪；毅木资产：陈锡伟；九方智投：王德慧；国盛证券：乾亮
时间	2025 年 10 月 21 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：何剑；证券事务代表：范路璐
投资者关系活动主要内容介绍	一、签署调研承诺书 二、问答环节 1、请问公司 2025 年第三季度净利润环比下降的主要原因是什么？ 2025 年第三季度公司实现归属于上市公司股东的净利润为 3,039.28 万元，较 2025 年第二季度环比下降，主要原因为：2025 年第三季度，公司全资子公司沈阳图南精密部件制造有限公司（以下简称“图南部件”）、沈阳图南智能制造有限公司（以下简称“图南智能”）中小零部件产量已有较大提升，产品从生产交付到收入确认仍需一定周期，期间较高的运营成本导致全资子公司亏损增加，对公司第三季度整体盈利水平造成阶段性影响。 2、目前，公司全资子公司图南部件、图南智能中小零部件自动化产线项目建设进展如何？ 目前，图南部件“航空用中小零部件自动化加工产线建设项目”已建成投产，项目已形成年产各类航空用中小零部件 50 万件（套）加工生产能力；图南智能“年产 1,000 万件航空用中小

	零部件自动化产线建设项目”仍在持续建设投入中，项目预计将于 2025 年年底完成总体建设。 3、2025 年第三季度期末，公司存货余额为 74,953.10 万元，较 2025 年期初增长 38.48%，同时较 2025 年半年度期末增长 33.19%，主要原因是什么？ 2025 年第三季度期末，公司存货余额较 2025 年期初以及 2025 年半年度期末有较大增长，主要原因为本期图南智能、图南部件根据在手订单情况合理安排生产备货，导致期末原材料、在产品、库存商品、发出商品账面余额均有较大增加所致。 4、请问公司《2025 年半年度报告》披露的在手订单及收入确认预计情况是否有所变化？ 根据公司披露的《2025 年半年度报告》，截至 2025 年 6 月 30 日，公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 174,978.14 万元，其中，55,479.86 万元预计将于 2025 年度确认收入，52,998.27 万元预计将于 2026 年度确认收入，66,500.01 万元预计将于 2027 年度确认收入。 目前，上述披露的在手订单及收入确认预计情况未发生重大变化，公司正在根据在手订单有序推进生产交付、收入确认等各项工作，合同履行正常，各关键节点按计划推进。 5、请问公司主要产品的下游应用领域有哪些？今年产品的价格和毛利率能否维持稳定？ 公司主要产品包括铸造高温合金、变形高温合金、特种不锈钢等高性能合金材料及其制品，产品目前主要应用于航空发动机、燃气轮机、石油化工等领域。 公司销售定价主要采取产品成本加成方式，即以电解镍等金属现货市场价格为基础，上浮一定比例的加工费，同时参考市场行情、客户的需求量、是否长期客户、付款条件、战略合作等因素予以适当调整；受原材料价格波动影响，公司存在部分产品销售单价波动的情形。公司重视产品成本的控制，同时不断推进销售产品结构的优化，2025 年公司产品毛利率水平将总体平稳。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 10 月 21 日