

股票代码：603045

股票简称：福达合金

福达合金材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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
参与活动机 构人员	西部证券：李柔璇 南方基金：严必行 平安基金：余好晨 国泰海通资管：罗子博
时间	2025 年 10 月 24 日 13:00-17:00
地点	浙江省温州经济技术开发区滨海五道 308 号
上市公司 接 待人员	副总经理、董事会秘书：蒙山 证券事务经理：江建 投资经理：朱亮亮
投资者关系 活动主要内 容介绍	公司董事会秘书向来访机构介绍了公司基本情况、未来战略规划及新兴业务增长点，并与来访人员进行互动交流。 本次沟通交流主要内容如下： 1. 能否简要介绍下公司“3+3+3+X+N”战略内容？ 答：为积极应对行业变局，公司管理层面面向 2030 年制定了“3+3+3+X+N”梯队式布局的战略，其中 3 个 3 分别指 3 大支柱型产业，3 大成长型产业，3 大支撑平台，X 是指探索未来新兴产业，N 是指通过并购实现跨越发展。在上述战略的引领下，公司将以“集团化”“全球化”“数智化”作为发展的关键词，在稳固电接触材料行业基本盘的同时，努力拓宽发展领域，实现主业与第二增长曲线协同发展的良好格局。 2. 公司在并购方面有什么规划？ 答：公司将以“3+3+3+X+N”战略为引领，将外延式并购作为公司未来发展的重要工具和手段，重点关注人工智能、机

器人、半导体、创新性新材料等高成长新兴赛道，努力通过并购打造第二条增长曲线，助力公司实现业务拓展与转型升级。目前公司已启动收购光达电子项目，于 2025 年 9 月 27 日披露重组方案，目前处于交易所问询回复阶段，公司已积极组织各方开展回复相关工作，推动收购光达电子项目尽快落地，实现光伏银浆第二增长曲线的产业布局。

3. 能否介绍下公司海外业务布局规划及海外业务占比提升的目标？

答：公司在国内电接触材料行业已处于龙头地位，未来业务的增长将聚焦于海外及高端业务的开拓。从上半年的情况看，公司海外业务同比增幅达 51.49%，高于公司整体营业收入增幅，主要受益于公司数据中心等领域应用产品获得海外客户的高度认可，订单大幅增长。而且海外业务的毛利率整体上较国内业务高 10 个点以上，有助于公司整体经营业绩的改善。

目前公司将先立足于国内，逐步积累海外业务订单，在海外业务达到一定规模后，开启海外建厂计划，更加高效地响应海外客户。同时为更好服务海外客户，公司正推动海外寄售模式创新，公司将通过各种举措加速构建全球营销与服务体系，持续扩大高端市场份额，驱动海外业务进入高速扩张期。

此外，公司未来五年的目标是将海外业务占比提升到 40%，力争 2030 年国际市场地位取得显著提升。

4. 目前海外市场方面，公司有没有要重点攻克的客户？

答：公司经过三十多年的发展与沉淀，已与西门子、施耐德、ABB、富士电机、欧姆龙、松下电器国际知名头部企业建立长期稳定的业务合作关系，已基本实现海外头部下游客户的全覆盖。未来的突破点是以客户重点项目为抓手，利用竞争优势进一步提升在这些国际知名头部企业的销售规模，如今年上半年进一步突破施耐德接触器用触头材料的供应，实现西门子集团、ABB 集团框架断路器用触头材料的供货突破，以及助力

	北美数据中心低压配套头部供应商业务扩张。 5. 电接触材料和光伏银浆都是重资金型行业，若光达电子成功并入上市公司后，公司在融资方面是怎样一个规划？ 答：首先在银行等金融机构信贷规模方面实现总量的管控，公司会从财务模型、业务模型等方面分析两个业务板块的综合成本、利润，将信贷资金倾斜于高效益的业务板块，提高存量资金利用率。未来公司将在合适的时机运用定向增发、可转债、科创债等手段，引入长期资金，增强资本实力，为公司长远的发展奠定基础。 6. 从近几年经营情况看，公司营收稳步增长，但毛利率下降是什么原因？ 答：公司主要产品的销售价格是按照“原材料价格+加工费”的模式确定，而公司的主要原材料白银价格持续攀升，加工费整体稳定，致使加工费占比下降，从而产生毛利率下降的情形。毛利率下降主要是财务角度分析的表象，若剔除银价等原材上涨的因素，公司毛利率水平基本保持稳健，与公司经营情况相符。
--	---

注：公司严格遵守信息披露相关规则与投资者进行交流，如涉及公司战略规划等意向性目标，不能视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺，敬请广大投资者注意投资风险。