

证券代码：301210

证券简称：金杨股份

无锡市金杨新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>(电话会议)</u>
参与单位名称 及人员姓名	巨杉投资、华创证券、中信证券、华宝兴业基金管理有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、广州云禧私募证券投资基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、光大保德信、中泰证券、上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）、财通证券股份有限公司、太平养老保险股份有限公司、华泰柏瑞、深圳正圆投资有限公司、上海鑫垣私募基金管理有限公司、上海笠笠资产管理有限公司、国信证券股份有限公司、上海利幄私募基金管理有限公司、上海笠笠资产管理有限公司、国信证券股份有限公司、上海利幄私募基金管理有限公司、红华资本管理(深圳)有限公司、上海天驷资产管理有限公司、博时基金管理有限公司、太平洋证券、上银基金、华夏财富创新投资管理有限公司、兴银理财、长城财富保险资产管理股份有限公司、东北证券（自营）、上海投言互联网科技有限公司、浙商基金、天风(上海)证券资产管理有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、银河基金管理有限公司、上海呈瑞投资管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、上海天猊投资、上海银叶投资有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、上海杭贵投资管理有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、信诚基金、长江证券股份有限公司、

	誉辉资本管理（北京）有限责任公司。
时间	2025-04-25
地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	投资者关系总监：周增光
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>风险提示：本次调研涉及未来计划、预测、预计、目标等均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并应当理解计划、预测、预计及目标与承诺之间的差异。</p> <p>一、财务方面</p> <p>1、公司收入拆分，结构件中圆柱及方形占比，消费动力占比？</p> <p>回复：2024 年公司实现主营业务收入中电池精密结构件 8.30 亿元，圆柱业务占比约 80%，方形业务占比 20%；公司无法区分电池精密结构件中终端应用的占比，圆柱电池主要应用领域为小动力和消费类，方形电池主要应用为大动力汽车和储能，按此预计，消费动力占比约 80%。</p> <p>2、2024 年结构件和镍带的利润拆分</p> <p>回复：2024 年，公司实现归母净利润 5,625.96 万元，其中电池精密结构件业务占比 55%左右，镍带约 45%。</p> <p>3、公司在建工程构成，转固节奏？后续扩产规划？</p> <p>回复：2024 年底，公司在建工程余额 1.05 亿元，其中在安装设备 4,055 万元，武汉和厦门在建厂房 6,214 万元，预计武汉和厦门在建厂房年底至 2026 年上半年转固，在安装设备预计年</p>

内分批转固。

公司后续陆续投产项目包括东杨新材新建 2000 吨镍带及镍合金复合带项目、湖北金杨、武汉金杨和厦门金杨电池精密结构件项目，有关设备规模和产能将根据市场和客户需求逐步分批增加。后续公司新增扩产项目为马来西亚锂电池精密结构件项目。

二、电池精密结构件业务

4、公司主要客户占比？

回复：公司电池精密结构件前 10 名客户占比约 90%。

5、公司当前产能利用率？后续几个月需求增速？

回复：当前综合产能利用率为 70%左右，2024 年以来，电池精密结构件产销规模逐步扩大，2024 年电池精密结构件收入同比增长 37%，2025 年一季度电池精密结构件收入同比增长约 30%左右，未来公司产能利用率将逐步提高，预计全年将维持一定的增长速度。

6、25 年行业增速预期？公司收入增速预期？

回复：受宏观经济环境和国际贸易形势影响，我们预计 2025 年行业增长将维持 15%~20%的增长速度，公司的增长速度预计将高于行业增速。

7、25 年结构件价格变化？还有没有降价空间？

回复：2025 年年初部分产品进行了价格调整，当前产品价格已经处于相对较低的水平，预计未来降价空间有限。

8、公司成本下降空间？

回复：2025 年公司将通过不断提升产能利用率，优化改进生产工艺，靠近客户生产降低运输成本等多种方式降低产品生

产成本。

9、公司的对美敞口如何？美国关税会不会影响终端消费电池的需求？

回复：目前公司对美国没有出口有关产品，部分终端应用产品如电动工具等存在对美国出口，目前公司订单正常。

10、公司海外产能规划，马来产能规模及投产节奏？

回复：目前公司规划的海外产能为马来西亚锂电池精密结构件项目，该项目总投资不超过 9000 万美元，建设周期预计 36 个月左右，产品以圆柱电池精密结构件为主，公司将根据客户的需求配置方形电池精密结构件产能。目前项目还处于前期公司设立、政府部门审批/备案阶段，具体投产时间尚无法准确预计。

三、镍带业务

11、25 年镍带量和收入预期？

回复：东杨新材 2025 年预计镍带出货量增长 10%~20%，在原材料价格保持与 2024 年价格持平的情况下，收入预期增长幅度也在 10%~20%。

12、镍带业务加工费及毛利率变化情况？

回复：东杨新材镍带加工费最近两年保持相对稳定，毛利率波动主要受原材料价格波动影响，2023 年和 2024 年毛利率分别为 13.62% 和 17.53%。

四、新业务

13、公司在人形机器人领域战略规划？

回复：人形机器人目前还处于产业发展初期，但未来具有广阔的市场空间和较大的市场规模，公司看好人形机器人未来

	<p>的发展前景，并计划将人形机器人业务作为未来重点培育的新业务进行发展，通过自建产能、股权投资等多种方式实现新业务的快速发展。</p> <p>14、人形机器人领域的技术储备，计划做的产品</p> <p>回复：2025年3月，公司对国华（青岛）智能装备有限公司进行了参股投资，国华智能主营业务涵盖三大核心业务板块：精密传动部件研发制造（含谐波减速器、行星滚柱丝杠传动系统等关键组件）、机电一体化模组集成（包括旋转关节及直线关节解决方案）以及整机总成系统解决方案，已与下游知名客户进行了深入合作。未来人形机器人有关精密传动部件、关节以及整机集成主要由国华智能实施，公司在技术创新、产品开发及市场拓展方面提供全力支持。</p> <p>此外，公司将充分利用自身在锂电池精密结构件领域积累的模具设计、加工、调试能力以及电池精密结构件产品的精密制造能力，为下游机器人客户提供人形机器人精密结构件产品。</p> <p>15、目前客户进展？</p> <p>回复：公司目前人形机器人精密结构件有关的精密加工中心和测量设备已经订购，年内将分批到位，部分产品在打样测试。公司目前人形机器人业务尚在培育期，未形成批量订单和收入，请投资者注意风险，谨慎投资。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025-04-25