

证券代码：601609

证券简称：金田股份

宁波金田铜业（集团）股份有限公司 2026 年半年度业绩说明会会议记录

会议召开时间：2026 年 9 月 2 日 15:00-16:00；

会议召开地点：价值在线（<https://www.ir-online.cn/>）

会议召开方式：网络文字互动方式

公司参与人员：公司董事长、总经理：楼城先生

公司副总经理、董事会秘书：丁星驰先生

公司副总经理、财务负责人：王瑞女士

公司独立董事：刘新才先生

本次业绩说明会中，投资者提出的主要问题及公司的回复如下：

1. 泰国年产 8 万吨精密铜管生产项目当前的产能利用率多少，预计什么时候可以达产；越南 3 万吨液冷产品生产项目及内蒙古 4000 吨稀土永磁项目当前是什么进度？

答：您好！2026 年上半年，公司“泰国年产 8 万吨精密铜管生产项目”建设进展顺利，已完成设备安装调试并进入试生产阶段；越南“年产 3 万吨液冷散热及机架母线用高精密铜排生产项目”正加快推进建设，目前进展顺利。同时，公司积极筹划和推进包头基地稀土永磁二期项目。具体情况请关注公司后续披露的定期报告。谢谢！

2. 您好！公司半年度的业绩可圈可点，有存在增收不增利的情况。虽然这是公司铜加工基本盘业务的特性，但也有看到公司在努力布局毛利较高的再生铜、AI 相关的液冷散热业务。请教一下，公司未来在这部分依旧会大力投入么？什么时候有机会看到比较明显的利润组成变化？

答：您好！公司铜加工产品采用“原材料价格+加工费”的定价模式，2026 年上半年，公司铜及铜合金材料产销量同比基本持平，公司营收规模增长主要因

铜价上涨所致，利润增长则主要来源于产品加工费的提升，公司单吨利润实现同比增长。公司将始终聚焦高端化战略目标，深化重点新兴领域应用，持续扩大产品市场占有率和进口替代能力；坚持国际化战略布局，加快推进海外基地建设，稳步提升海外收入占比和国际品牌影响力；抢抓绿色低碳发展契机，进一步加强绿色高端再生铜领域的技术储备和业务合作。同时，公司将持续全方位提升采购、生产、销售等管理水平，加强各项成本费用的管理，并通过数字化建设，进一步提升经营管理效率，助力公司综合盈利水平的持续提升。谢谢！

3. 当前主要业务还是毛利率较低的铜加工产品，占用大量资金，负债率持续维持高位，随着液冷产品的放量，后期会减少传统产业的生产量吗？

答：您好！高端化战略是公司未来发展的重点方向，自 2023 年起公司铜产品产销量基本保持稳定，公司通过推进“产品、客户双升级”策略，不断提升高端产品收入占比，2026 年上半年，公司利润规模实现同比增长。公司将持续深化重点新兴领域的高端产品应用，并根据市场供需情况动态调整各板块产能安排，强化公司盈利能力。谢谢！

4. 公司国际业务拓展和产能布局情况能具体介绍下吗？

答：您好！公司坚定推进国际化战略布局，深耕海外目标市场，逐步完成从产品出口、产能出海、运营网络与供应链出海的系统性升级，不断提升海外收入占比。2026 年上半年，公司“泰国年产 8 万吨精密铜管生产项目”已进入试生产阶段；越南新能源汽车用电磁扁线项目已建成，正积极推进下游客户产线认证等相关事宜；越南“年产 3 万吨液冷散热及机架母线用高精密铜排生产项目”建设进展顺利，未来有望进一步提升公司铜材海外销量。2026 年上半年，公司实现境外主营业务收入 123.05 亿元，同比增长 65.97%，占公司主营业务收入 16.77%，同比提升 3.2 个百分点；公司铜管、电磁线、铜带、铜线等铜材产品海外销量 13.08 万吨，同比增长 31.87%，产品出口规模位居行业前列。公司海外综合竞争优势持续巩固，海外销售产品整体毛利率优于国内，境外业务保持良好增长态势。谢谢！

5. 听很多业内人士说，金田电磁扁线行业内已非常领先了，具体业务发展情况能再展开讲讲吗？

答：您好！2026 年上半年，公司电磁扁线出货量 1.67 万吨，同比增长 61%，其中 800V 及以上高压扁线出货量 8,635 吨，同比增长 98%，800V 及以上高压扁线出货量占比 52%，同比提升 10 个百分点，市占率持续领先。公司新能源电磁扁线开发项目已累计实现量产超 200 项，上半年新增新能源驱动电机定点项目 39 项，其中高压平台新增定点 21 项，占比 54%，且已实现多项批量供货。公司 1000V 驱动电机扁线产品已成为新能源汽车领域“兆瓦闪充”技术的核心支撑材料，部分项目已实现批量供应；1200V 驱动电机扁线产品的客户认证工作有序推进，1500V 平台已完成产品设计验证，为下一代高压平台量产储备先发优势。谢谢！