

证券代码：688499

证券简称：利元亨

广东利元亨智能装备股份有限公司

投资者交流记录表

编号：2025-04001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 利润说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	三峡资本、誉辉资本、深圳前海百川基金、国海证券、华创证券、中金公司、西部证券、国信证券、银河证券、财通证券、海通证券、中信证券、申银万国证券、天风证券、长江证券、华泰证券、瑞银证券、The Toronto-Dominion Bank（合计 18 家机构，22 位投资者）。
时间	2025 年 4 月 30 日
地点	利元亨办公室
上市公司接待人员姓名	广东利元亨智能装备股份有限公司董事会秘书 陈振容 广东利元亨智能装备股份有限公司研究院院长 杜义贤 广东利元亨智能装备股份有限公司 IR 陈丽凡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：一季度毛利率有显著提升，请问公司在哪些方面做了措施？</p> <p>答：公司一季度毛利率同比提升主要得益于战略调整与精细化管理的协同成效。自 2024 年起，公司主动优化经营策略，从“追求规模扩张”转向“聚焦有质量的客户和订单”，潜心打磨自身擅长且具有竞争优势的核心领域业务，并依托技术降本、研发提效夯实盈利基础。公司在项目前期优化设计、减少冗余成本，同时压缩项目周期以降低料工费支出；组织架构与管理流程整合推动期间费用总额及费用率实现两位数下降，叠加客户回款管理强化，进一步释放利润空间。综合上述措施，公司一季度实</p>

现扭亏为盈，经营质量改善。

问题二：公司当前固态电池设备研发进展情况及市场推广情况如何？

答：公司固态电池设备研发及推广稳步推进，目前与客户合作的首条全固态电池整线项目（硫化物技术路线）进展顺利，首批设备已进入调试阶段。由于硫化物路线涉及防爆设计、厂房适配等复杂工艺验证，公司与客户保持紧密协同，以确保安全性与质量优先。市场拓展方面，已与多家潜在客户开展技术交流，其中部分客户已进入技术协议细节讨论阶段；从需求结构看，硫化物路线整线方案占比居多，同时单机设备如“干法设备”“软包叠片”“高压化成分容”等机型亦受市场关注，成为客户重点考察的细分环节。当前固态电池设备仍处于技术验证与需求培育期，公司将持续深化与行业客户的合作，推动技术方案迭代及市场应用落地。

问题三：海外最新布局情况如何？

答：公司海外布局持续推进，已在德国、波兰、美国等地设立分子公司及制造基地，重点配合客户海外项目落地并拓展本土客户需求。目前东南亚市场（越南、印尼、马来西亚等）及韩国、印度等客户构成主要海外订单来源，欧洲区域则聚焦捷克、波兰等中小型项目。公司美国业务占比较小，受关税政策影响有限。此外，公司持续深化与国内客户出海项目对接，积极参与国际展会提升全球品牌影响力，未来将依托现有研发、制造及服务体系，进一步响应“一带一路”沿线及其他海外客户的多元化需求，强化全球化布局优势。

问题四：公司最新战略规划？

答：公司目前战略规划紧密围绕新质生产力发展机遇及工业自动化、智慧工厂升级趋势，立足核心优势领域进行纵深布局，同时强化多元化业务协同与技术创新突破。

在行业周期性调整背景下，公司以“技术驱动+场景深耕”双轮策略应对挑战：一方面巩固消费锂电传统优势，凭借多年技术沉淀深度协同客户推进电池设计革新，通过中后段新型产线研发交付及工艺技术降本增效，实现设备升级需求与毛利率双向提升；另一方面在动力锂电领域集中资源服务头部客户，适配动力电池国标迭代及行业集中化趋势，同步延伸智能仓储、AGV堆垛车、工业机器人等非锂电业务，构建“高端装备自动化+智慧工厂解决方案”的立体化能力。技术创新层面，公司加速固态电池产业化进程，抢占技术制高点；研发体系持续升级，通过七大技术平台、全流程数字化管控及模块化设计，显著提升产品标准化程度与交付效率，支撑光伏设备自动化产线、汽车零部件智能检测专机等产品快速市场化。

	<p>未来公司将深化“内生+外延”战略，依托智慧工厂整体解决方案能力，积极探索固态电池、AI算力、具身智能等新兴领域的新机遇，聚焦关键核心技术的创新，力求实现技术与产品双突破，同步强化全球化服务网络与本土化交付能力，通过技术先发优势、跨行业场景渗透及客户深度绑定，构建多层次增长引擎，驱动可持续高质量发展。</p> <p>问题五：新国标对电池行业的影响？升级改造的需求是否增加？</p> <p>答：新国标的实施显著提升了对电池安全性能的要求，特别是在防爆、防火等关键指标上形成更严格标准，这将推动电池生产工艺及设备升级需求。目前行业对新国标具体技术路径的落地仍处于探索阶段，不同厂商对产线改造方案存在差异化理解，尚未形成统一技术共识，但已明确固态电池（尤其是硫化物路线）因需强化防毒防爆处理，其产线价值量较传统液态电池显著提升。公司当前交付的首条硫化物固态电池产线主要面向动力电池领域，通过集成等静压装置等安全技术满足新国标要求。同时针对量产需求正协同客户推进材料体系改良（如降低压实压力也能得到较高离子电导率）及生产模式革新（由离散式生产转向流水线式布局），以突破大规模量产瓶颈。未来随着新国标执行细则明确，预计将催生电池厂对现有产线的兼容性改造需求以及新一代高安全产线的增量投资，公司依托在硫化物固态电池产线的先发技术储备及工艺创新能力，将持续深化与客户在材料适配、设备迭代及智慧工厂整体解决方案的协同开发，把握行业标准升级带来的结构性机遇。</p> <p>问题六：2025年一季度现金流状况在好转，主要缘由？</p> <p>答：2025年一季度公司实现经营现金净流入转正，主要得益于严格的客户回款管理及精细化成本管控。公司通过强化新项目发货回款沟通、优化供应商付款周期、严控资金支出等措施减少经营性现金流出，同时落实成本费用优化及组织优化，提升技术控本能力与人均效能。</p>
附件清单	无
日期	2025年4月30日