

证券代码：603381

证券简称：永臻股份

永臻科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
接待时间	2025年5月6日、5月7日、5月8日、5月14日、5月23日、5月28日、5月30日
接待地点	线上电话会议、上海、永臻股份有限公司滁州基地
接待人员	董事长兼总经理 汪献利； 董事兼财务总监 佟晓丹； 董事会秘书 毕丽娜； 证券事务代表 邵惠。
接待对象	国金证券、长江证券、东吴证券、中信证券、华创证券、兴业证券、东兴证券、英大证券、嘉实基金、工银瑞信基金、诚通基金、正圆私募基金、浦银理财、循远资产、工银理财、亘泰投资、华泰柏瑞基金、申万菱信基金、坤阳私募基金、玉竹私募基金、中国人寿养老保险、永赢基金、交银施罗德、平安养老保险、中欧基金、财通资管、东方红基金、海通资管、长城基金、勤辰投资、保银投资、中金资管、惠理基金、保宁资产
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题1：请问公司股权激励目标今年是否可以实现？</p> <p>答：公司于2025年1月对外披露了《2025年股票期权激励计划（草案）》，设定了2025至2027年的3年业绩考核指标，其中2025年业绩考核指标为实现2025年营业收入不低于120亿元或2025年光伏铝边框出货量不低于60万吨。截止2025年第一季度，公司已实现营业收入25.85亿元，同比增长74.81%。今年以来，随着公司芜湖基地和越南基地的产能逐步放量，公司管理层有信心带领公司顺利达成本年度业绩指标。</p>

问题 2：请问公司新合金边框产品进展情况如何？

答：公司于 2025 年 2 月 18 日正式推出永臻新合金+标准边框方案。该方案能够有效提高边框力学性能的同时降低边框套重，标准化产品将提高产品一致性，有效降低成本。目前，新合金标准边框项目推进顺利，已实现向部分客户批量供货。目前一些终端光伏电站开发投资商对边框壁厚绝对值有严格要求，可能对新合金材料推广产生影响。其余客户的合作也在积极推进程中。

问题 3：请问公司越南基地经营及海外订单情况如何？

答：越南基地是公司实行全球化战略的关键举措，该基地于去年顺利完建设并正式投产，规划光伏铝边框年产能达 18 万吨。目前，越南基地正处于产能爬坡阶段，爬坡进度 50%以上。

订单方面，越南基地面向美国、印度及其他地区市场，目前美国、印度订单约各 50%，主要为美国头部客户和印度头部客户提供优质光伏铝边框产品。从二季度来看，海外客户需求逐步上升，公司将紧密结合订单实际需求，抓紧产能爬坡，满足美国、印度以及其他地区客户需要，实现资源的高效配置与经济效益最大化。

问题 4：请问公司越南基地成本是否较国内高？盈利能力如何？

答：从成本端来看，因国际供应链采购且尚处于爬产阶段，越南基地生产成本略高于国内，未来随着逐步越南基地逐步释放，单吨成本有望持续下降。从盈利端来看，越南基地锚定以美国、印度为主的海外市场，加工费价格远高于国内。因此，越南基地盈利能力较为可观，是公司重要利润贡献点之一。

问题 5：请问公司是否有打造第二增长曲线规划？

答：公司计划以“光伏产业链+铝产业链”双轮驱动策略形成多元化业务布局，打造未来第二增长曲线。光伏产业链方面，公司本身是光伏相关企业，将继续围绕光伏产业链，对光伏支架、BIPV 等业务进行技术储备。铝产业链方面，公司主营产品光伏铝边框原材料是铝合金材料，管理团队均拥有相当丰富的铝产业相关经验，后续，公司依托永臻研究院，在绿色能源结构材料的应用领域进行技术研发与业务布局。

问题 6：请问公司经营性现金流长期呈负的原因？

答：2024 年度公司经营活动产生的现金流量为负的主要原因有以下两点（1）因会计准则/财务报表列示要求，公司在收到客户的银票、商票、电子凭证付款后，公司对票据进行贴现/背书，上述行为不体现经营活动现金流入。（2）剔除上述报表列示原因，公司经营活动产生现金流量变动，主

投资者关系活动记录表

	要由于 2024 年度公司应收账款、存货、铝材预付款较年初有所增加。
附件清单 (如有)	无