

证券代码：002204

证券简称：大连重工

大连华锐重工集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	上海申银万国证券研究所有限公司：闫海、庄杨、严天鹏； 银华基金管理有限公司：张珂； 申万宏源证券大连分公司：李东日、程宪红。
时间	2023年10月11日（星期三）14:00
地点	大连华锐大厦11楼1108会议室
上市公司接待人员姓名	总裁助理王世及，营销管理部部长孙佳龙，董事会办公室主任助理于立雨，曲轴公司党支部书记薄海涛，计划财务部共享中心主任王小凯，证券事务代表李慧。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、签署《调研承诺书》；</p> <p>二、投资者问答：</p> <p>1. 2016年以来公司收入持续上行，根据年报，公司2020年后收入分类发生了变化，主要是哪些品类构成？</p> <p>答：大连华锐重工集团股份有限公司（以下简称“公司”）主要业务板块为物料搬运设备板块（包括装卸机械、起重机械、港口机械等产品）、新能源设备板块（包括风电零部件、核电站专用起重机等产品）、冶金设备板块（包括炼焦机械、冶金车辆、连铸机械等产品）、核心零部件板块（包括传动与控制系统、船用设备等产品）、工程总包项目板块（包括环保工程、冶金工程和其他总包工程）、其他业务板块（包括军工机械、矿山机械、工程机械等产品及工业性作业）。</p> <p>2020-2022年，公司物料搬运设备板块收入分别为21.16亿元、27.75亿元、29.20亿元；新能源设备板块收入分别为26.77亿元、25.15亿元、26.55亿元；冶金设备板块收入分别为13.46亿元、</p>

15.70 亿元、18.75 亿元；工程总包项目板块收入分别为 4.11 亿元、7.98 亿元、10.34 亿元；核心零部件板块收入分别为 13.18 亿元、11.99 亿元、15.86 亿元；其他业务板块收入分别为 3.01 亿元、2.51 亿元、2.85 亿元。

2. 受船市周期影响，曲轴产品需求量价齐升，公司曲轴近几年收入、订单情况如何？

答：公司船用低速柴油机半组合曲轴是由下属公司大连华锐船用曲轴有限公司（以下简称“华锐曲轴”）生产，该子公司成立于 2006 年 8 月，是专业生产大型船用曲轴的造船配套企业，攻克了制约我国造船业发展的“瓶颈”问题，为推动中国造船业的发展贡献了重要力量。其出产的曲轴产品覆盖曼恩系列 50—108 型、瓦锡兰系列 52—96 型，具备年产大型曲轴 150 支的能力。

2020-2022 年，华锐曲轴营业收入分别为 1.95 亿元、1.95 亿元、3.86 亿元；订货额分别为 1.99 亿元、2.63 亿元、4.85 亿元。

3. 曲轴产品主要客户是哪些？

答：曲轴产品主要客户为上海中船三井造船柴油机有限公司、沪东重机有限公司、大连船用柴油机有限公司、中船发动机有限公司等。

4. 国内曲轴产品和国外品牌的曲轴在价格、成本、技术上有何优势？

答：国内曲轴产品起步略晚，技术随着十数年的更新已经与国外品牌持平，但是成本均劣于国外竞争对手。曲轴主要成本为原材料（毛坯），国外曲轴厂均有自己的原材料供应渠道，而国内曲轴厂的原材料在初期均采用进口的方式。随着原材料供应的压力剧增，国内企业在近两年时间逐步突破了一些技术壁垒，提供了部分国产原材料，在价格上起到了一定制衡作用，但难以完全替代进口毛坯。

随着航运价格的上涨，国内产品的地域性优势凸现出来，国外产品的运输成本倍增。由于曲轴市场的特殊性，为了保障市场占有率，因此公司在曲轴产品定价上几乎与进口产品持平。

5. 限制国内曲轴扩产能的主要因素是哪些？

答：目前限制国内曲轴扩产能的主要因素是市场形势。曲轴市场完全依托新造船市场，而造船市场又依托航运市场。目前，造船市场较往年大幅增长，国内短期的产能不足问题尚可化解，基本可以满足

眼下的造船形势。但国内曲轴产能是否扩充，还需考虑航运市场是否持续坚挺等因素。若市场形势走低，新投入能否得到回报都存在不确定性，所以市场因素成为扩大投入需慎重考虑的重要因素。

6. 公司物料搬运设备板块近几年订单、成本、毛利率情况。

答：2020-2022年，公司物料搬运设备板块营业成本分别为17.24亿元、23.35亿元、24.76亿元；订单分别为26.57亿元、30.03亿元、29.43亿元；毛利率分别为18.52%、15.86%、15.22%。

7. 公司新能源设备板块近几年订单、成本、毛利率情况。

答：2020-2022年，公司新能源设备板块营业成本分别为21.22亿元、20.10亿元、22.32亿元；订单分别为29.36亿元、25.83亿元、31.17亿元；毛利率分别为20.73%、20.11%、15.94%。

8. 公司冶金设备板块近几年订单、成本、毛利率情况。

答：2020-2022年，公司冶金设备板块营业成本分别为8.85亿元、11.89亿元、13.42亿元；订单分别为23.22亿元、35.06亿元、32.23亿元；毛利率分别为34.21%、24.28%、28.46%。

9. 公司核心零部件板块除了曲轴外其他产品订单情况。

答：2020-2022年，核心零部件板块中齿轮传动系统订单分别为1.33亿元、1.41亿元、0.89亿元；电控传动系统订单分别为4.41亿元、2.88亿元、3.88亿元；液压传动系统订单分别为0.46亿元、0.61亿元、1.05亿元；其他机械配件订单分别为8.92亿元、8.93亿元、8.98亿元；其他船用设备（螺旋桨、艏柱、挂舵臂等铸钢件）无订单。

10. 公司工程总包板块增速较快，背后需求是公司转型还是客户需求发生了变化？

答：公司工程总包增速主要集中在2021年和2022年，背后需求主要是内外两个方面。

外部主要原因为光伏和化工行业快速发展，尤其光伏前段硅料对工业硅炉需求很大，2022年当年同比拉动订货8亿元以上，促使工业硅炉和电石炉总包项目快速增长。

内部主要是三个方面：一是公司电石炉的升级向大型化（81MVA）、节能化（吨电耗降低）和智能化（节省人力）方向发展，引领行业前端市场；二是公司工业硅炉具备较强的技术积累，有较好的行业口碑，品牌效应强；三是国际矿山（包含相应码头）散料设备

	<p>总包在澳大利亚等取得较大突破，促使总包份额进一步提升。</p> <p>11. 公司美元收入有多少，汇率风险如何控制？</p> <p>（1）公司 2021 年、2022 年、2023 年 1-9 月美元收入分别为 1.15 亿美元、1 亿美元、4000 万美元。</p> <p>（2）汇率控制主要措施。</p> <p>一是调整报价：根据预期的汇率波动，调整产品或服务的价格，以抵消因汇率波动而带来的影响；</p> <p>二是选择合适的结算货币：在签订合同时，考虑选择其他货币作为结算货币，以减少因汇率波动而带来的影响；</p> <p>三是利用远期外汇合约：通过与银行或其他金融机构签订远期外汇合约，锁定未来一定时间内的汇率，从而避免因汇率波动而造成损失；</p> <p>四是适时开展套期保值业务：通过买入或卖出与现货市场相关的金融工具来降低汇率风险。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 10 月 11 日