

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：2024-001

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	国投证券股份有限公司：郭倩倩、陈之馨； 富国基金管理有限公司：王泉涌、崔宇、于渤。
时间	2024年3月1日（星期五）12:30
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 计划财务部副部长胡光 战略投资部副部长白士卿 运行保证部部长刘文麟、生产管理科科长唐芳 营销管理部部长助理代衍兵 科技发展部科技规划科科长韩成军 大连华锐国际工程有限公司副总经理王麟 董事会办公室主任助理于立雨、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. 公司是“一五计划”期间成立的，历史底蕴深厚，能否介绍公司的发展历程？公司在中国重型装备制造业里的定位是怎样的？</p> <p>答：回溯历史，大连华锐重工集团股份有限公司（以下简称“公司”或“大连重工”）始于1914年成立的大连铁工厂和1948年成立的大连金属机械厂，两厂分别被称为中国机械工业的“母厂”和起重运输机械的“摇篮”，后于2001年12月由原大连重工集团和大连大起集团合并，2011年12月实现重组整体上市而成。历经百年传承，公司现已发展成为我国重型装备行业的大型国有重点骨干企业。</p> <p>大连重工是国家高新技术企业，具备重大技术装备机电液一体化设计、制造、总装发运、安装调试及工程总承包能力，在重型机械行业内</p>

占重要地位。公司主要从事物料搬运设备、冶金设备、新能源设备、传动与控制系统、船用设备等领域的大型成套设备及核心零部件的开发、研制和销售，为冶金、港口、能源、矿山、工程、交通、航空航天、造船等提供大型高端装备和智能服务解决方案。构建了国内规模最大、最具市场竞争能力的风电核心零部件、核电起重设备和大型船用曲轴专业化研制基地，为国民经济建设作出重要贡献。

2. 分业务板块来看，公司最看好的是哪个板块？公司未来战略规划？是否有计划拓展新的市场？

答：从当前行业发展形势和国家战略层面来看，新能源是公司最看好的板块之一，尤其是风电产品。公司未来战略规划是成为风电核心零部件头部供应商，与行业头部 90%以上主机厂进行合作。截至目前，公司风电市场拓展主要集中在齿轮箱、主机架、轮毂和塔筒等领域，力争每年拓展 2-3 家优质客户。

3. 公司是如何开拓物料搬运设备板块市场的？板块中的产品很多（装卸机械、起重机械、港口机械等），最核心的是哪一类产品？客户、订单情况如何？对比同行，核心竞争力如何体现？板块远期发展目标？新产品布局？

答：（1）市场开拓

公司物料搬运板块市场拓展策略是稳固拓新，在延长与长期固定客户的合作链、拓宽合作面，保持稳定份额的基础上，进一步拓展新客户、新领域，如装卸机械的储煤基地项目，港口机械的智能、绿色环保项目，起重机械的大吨位铸造起重机和智能钢板库等。

（2）核心产品

物料搬运业务板块核心产品主要包括堆取料机、翻车机、卸船机、装船机、铸造起重机等，订货占比达物料搬运板块 70%以上。

（3）客户、订单情况

物料搬运业务板块的客户主要集中在冶金、港口和电力行业，包括中国宝武旗下各大钢厂、招商局港口集团下属单位及电力公司下属主要电厂等。目前，物料搬运业务板块订单占订单总额的比重达 25%左右。

（4）对比同行的核心竞争力

对比同行，从技术上看，大连重工建有国家认定企业技术中心、国家工程技术研究中心、博士后工作站等 3 个国家级研发平台，以及市技术创新中心等 11 个省市级研发平台，形成了以国家认定企业技术中心为主体、各专业研发平台为补充的技术创新体系。制修订国家和行业标准 90 余项，授权专利 1,900 余项，荣获国家科技进步奖等省部级以上奖励 300 余项。企业先后被评为国家技术创新示范企业、国家创新型企业和国家知识产权示范企业，荣获第六届中国工业大奖。

此外，相关产品的口碑、重量、质量和运行效率等优势突出，其中2,800t/h 以上堆取料机、三车翻车机及两用翻车机、链斗式连续卸船机、2,000t/h 以上抓斗卸船机、铸造起重机等在同行业中具备较高市场竞争力。

(5) 板块远期发展目标

远期发展目标是全力进军国际市场，尤其是力争海外码头、料场的设备总包项目实现更大突破。

(6) 新产品布局

装卸机械主要集中在翻车机小区总包和两用翻车机市场；港口机械主要着力智能化和绿色化，开拓码头智能化设备及螺旋式卸船机等；起重设备主要集中在大吨位（400t 以上）铸造起重机、智能钢板库等产品。物料搬运板块已经成为公司三大增长拉动型板块之一，规划年订单增长率达 10%以上。

4. 公司长期成长性如何体现？

答：根据“十四五”发展规划，风电业务是公司重点关注的板块之一，公司着重进行“研制大兆瓦风电齿轮箱，抢占大兆瓦陆海风电齿轮箱市场；实现超大型海上风电铸件产品迭代，快速扩大业务规模；拓展风电塔筒产品，向全产业链延伸”等战略部署。2023 年，公司加大投资力度，升级风电核心零部件制造能力，提升扩大风电齿轮箱、风电铸件制造能力和规模，拓展风电塔筒业务，达产后将新增产能近 40 亿元，为公司高质量发展提供坚实保障。

5. 新能源设备板块，主要分为风电和核电，主要产品布局以及板块中核心的产品是哪一类？核心产品的竞争对手以及公司的核心优势如何体现？下游客户有哪些？板块中有哪些新的技术方向，是公司希望未来能够去把握的？

答：(1) 主要产品布局以及板块中核心产品

主要产品包括风电轮毂、底座，风电齿轮箱、风电塔筒及核环吊等，其中目前核心产品主要包括 18-20MW 风电铸件, 5-8MW 风电齿轮箱及 CAP 型核环吊和华龙核环吊等。

(2) 核心产品的竞争对手以及公司的核心优势

风电齿轮箱的竞争对手主要是南高齿、德力佳等。公司是国内开展风电齿轮箱设计研发最早的风电齿轮箱企业，自 2006 年成功研制国内第一台 1.5MW 风电齿轮箱至今，先后开发出 1.5 兆瓦至 8 兆瓦风电齿轮箱，建有风电传动及控制领域唯一的国家工程技术研究中心和德国研发中心，设计研发能力和人才团队优势明显；同时拥有 8MW、16MW 风电齿轮箱整机试验台，以及一批国际先进的冷热加工装备，制造和试验基础条件为产品的高性能、高精度要求保驾护航。

风电铸件的竞争对手主要是宁波日星、国创风能等。公司凭借多年的研发经验和技術积累，风电铸件首件研发成功率在 98%以上，国内大兆瓦海上风电铸件产品首套样机开发占比约 60%，14 兆瓦以上大型海上风电首件研发成功率高达 100%。2021 年研制出全球最大 12 兆瓦海上直驱型风电铸件，首次实现大型海上风电产品出口欧洲市场；2022 年研制出世界首台 14-18 兆瓦海上半直驱型风电铸件，助力国内半直驱型海上风电整机世界领先；2023 年成功研发全球单机容量最大 18 兆瓦海上直驱型轮毂、底座等核心高端球铁铸件，这也是全球目前已下线的单机容量最大、叶轮直径最大的直驱型海上风电机组。此外，公司在产品研发中不断创新，攻克多项技术难题，获得风电转子加工、叠箱铸造、壳型减砂装置、砂芯定位装置等多项发明及实用新型专利。

核电起重运输设备的竞争对手主要是太原重工等。公司作为国家指定的 AP1000 三代核电技术许可受让单位，牵头承担了国家重大专项课题“AP1000 核环吊制造技术”研发，先后成功研制了国内首台 EPR 核环吊、首台 AP1000 装卸料机，以及我国首台具有完全自主知识产权的 ACP1000 “华龙一号”核环吊等多台填补国内空白的核电起重运输装备，市场占有率达 60%以上，技术覆盖二代改进型、三代 CAP 型、三代 ACP1000 和 ACPR+华龙一号核环吊等所有核电机型，产品覆盖反应堆厂房起重机、燃料厂房起重机、汽轮机厂房起重机、泵房起重机、闸门区起重机及码头重载门座起重机等核岛和常规岛起重设备。

（3）下游客户

目前，公司风电产品主要客户有金风、远景、运达、中车、明阳、海装、西门子、恩德、GE 等，与国内前十大风电主机商合作率达到 90%以上；核电主要客户是国内中核、广核等核电公司。

（4）未来把握的新技术方向

风电板块：一是大型化发展。随着“双碳”政策的落地，未来 3 年陆上风电最大将达到 10-15MW，海上风电最大将达到 20-25MW。二是轻量化技术。随着风电平价时代的到来，成本控制成为行业发展的主要方向。三是新技术应用。随着大兆瓦风电齿轮箱多行星轮技术的发展，行星轮轻量化与滚动轴承承载能力相互制约，成为提升功率密度的主要瓶颈，行星轮滚动轴承改为滑动轴承逐步成为技术发展新趋势。

核电板块：目前我国通过消化吸收再创新，已拥有三代核电技术完全自主知识产权，正在积极拓展四代核电技术。公司先后承揽了全球首座 60 万千瓦四代高温气冷堆核电站环行起重机、全球首座四代高温气冷堆核电站示范机组环行起重机、全球首座 60 万千瓦四代快中子反应堆核电站示范机组环行起重机等填补国际空白的核电起重运输设备合同。

6. 冶金设备板块，产能、客户、订单情况如何？对比同行，核心竞争力怎样体现？未来行业发展前景判断？长期成长性如何体现？

答：（1）产能、客户、订单情况介绍

冶金设备板块客户主要集中在宝武、鞍钢、河北钢铁等大型国有企业及沙钢、广西盛隆等大型民营企业，近 5 年来冶金板块订单逐年递增，但 2022 年下半年以来进入调整期，但好于预期，订单占总订单比重为 20-35%。

（2）对比同行的核心竞争力

一是智能化技术优势。如自主开发的世界首台 3600 吨/小时智能化连续卸船机，与传统抓斗卸船机相比能耗降低 45%。全球首台 335 吨自行式电驱动无人混铁车，运行模式实现无需等待牵引机车“满罐即走”，提高周转率 2.5 倍。国内最大百吨级无人驾驶 UHV 智能运输车，节省燃油 30%。自主研发的首台 1800t/h 智能抓斗卸船机已发运至用户现场，成功中标国内吨位最大、自动化程度最高的 3500t/h 智能化抓斗卸船机。焦炉机械数字场景无人协同整体解决方案及应用荣获国务院国资委“首届国企数字场景创新大赛”一等奖。

二是绿色化技术优势。如自主研发的国内最大 81MVA 电石炉在内蒙古君正成功送电，成为行业能效新标杆。研发焦炉除尘和烟尘治理技术，烟气捕集率达到 98%以上，实现了全程无烟、无火、无味、无噪炼焦，达到世界最高环保标准。

三是高端化技术优势。如全球首套大角度敞集多功能双车翻车机在河南中誉成功下线，并顺利通过中铁检验认证公司检验。国内首台万吨级双斗轮桥式取料机出口澳大利亚。450 吨级大吨位铸造吊技术创新支撑市场化成效明显。

（3）未来行业发展前景判断

受严峻的国际环境影响，以及我国能耗双控和房地产投资弱势运行的背景下，冶金行业市场竞争加剧、企业利润收窄，整体状况不佳，已进入调整期。预计钢铁行业将加快兼并重组，产能集中度大幅提升，钢材市场需求量将呈小幅波动态势。钢铁行业由投资驱动、规模扩张转向供给高端化发展，进入绿色低碳、高端智能升级阶段，公司也将随着行业变化迎来新的市场机遇。

（4）长期成长性

企业深耕冶金设备板块 70 余年，研发实力雄厚，建有国家级企业技术中心，拥有专业齐全、经验丰富的研发设计团队，具备重大技术装备机电液一体化设计、制造、总装发运、安装调试及工程总承包能力；

产品种类齐全，涵盖焦炉机械、冶炼设备、连轧连铸等 10 余种细分类别，且多数占据行业龙头地位，如焦炉机械被认定为国家级单项冠军。

近几年以及未来较长一段时间内，企业冶金板块服务的钢铁、港口、煤炭等行业正在围绕智能制造和绿色低碳实施转型升级，为企业产品研发和市场拓展提供了积极的外部环境，企业将持续推动打造差异化竞争优势，以产品为依托，围绕智能环保市场需求，加快市场拓展，保障冶金板块长远发展。一是依托智能化属性拉动通用桥门式起重机订货，重点突破钢厂轧线批量化通用桥式起重机订货；二是完善提升无人化技术，从设备智能化向料场智能化拓展，实现集群堆取料机智能管控以及远程智能运维；三是加大环保型散料设备研发力度，推进刮板类堆取料机技术储备和市场拓展，并拓展料场总包业务；四是在智能无人化车辆设备研发上保持技术领先并打造行业标杆。

7. 公司海外市场开拓进展？销售模式？未来海外市场经营目标？

答：（1）公司海外市场开拓进展

公司旗下设有 1 家国际工程公司（大连华锐国际工程有限公司）和 5 家海外公司（德国公司、澳大利亚公司、印度公司、香港公司、越南公司），产品出口 95 个国家和地区。

2023 年，大连重工国际化经营的环境充满挑战、变化复杂。公司秉持“攻守有道、因利制权”的原则布局关键目标市场，以“开局即决战、起步即冲刺”的态度迅速展开工作，圆满完成既定目标，再次刷新历史高点，实现了“三年三连跳”的好成绩。全年签约出口订货共计 23 个国家（或地区），前 5 位主要集中在大洋洲、东南亚、西非、中亚、南亚市场。

（2）销售模式

公司所处行业为重型装备制造行业，为客户提供定制化设备，一般采用传统销售模式，即端到端、直接对接客户模式进行销售。

（3）未来海外市场经营目标

大连重工将继续保持战略定力，在持续执行好既定的市场拓展战略基础上，根据全球市场格局发展的新形势、新变化，集中有限资源向点状机会市场倾斜发力，统筹策划资源配置。

8. 公司是否有股权激励或员工持股计划？

答：公司于 2024 年 1 月 13 日披露了《关于回购公司股份方案的公告》，拟使用自有资金不低于人民币 5,000 万元（含）且不超过人民币 10,000 万元（含），通过二级市场回购“大连重工”股份，回购价格不超过 5.5 元/股。本次回购的股份，将用于未来实施股权激励计划的储

	<p>备，具体激励方案的实施须在未来经公司董事会和股东大会等依据有关法律法规决定实施方式，但亦可能存在股权激励计划未能经公司董事会、股东大会等决策机构批准的风险。</p> <p>9. 2023 年公司毛利率逐季提升，主要原因？毛利率波动的影响因素有哪些？</p> <p>答：（1）毛利率逐季提升主要原因：一是以业财融合为抓手开展产、销、研、采、财五位一体降成本管理工作；二是开展目标成本管理促进毛利率提升。</p> <p>（2）毛利率波动主要影响：公司毛利率的波动，外部主要受供货价格及采购价格变动等影响；内部主要受研发设计、工艺、制造水平等影响。公司持续加大内部降费增效力度，不断从提升设计水平、工艺质量优化、制造效率提高等方面入手，全力提升产品的毛利率。</p> <p>10. 公司净利率从 2022 年的 2.75%提升至 2023 年前三季度的 3.42%，公司利润率改善的具体措施？</p> <p>答：根据公司披露的定期报告，公司净利率从 2022 年 2.75%提升至前三季度的 3.42%，主要原因为：一是 2023 年营业收入较 2022 年增长 16%，规模效应带动效益增长。二是公司进一步优化成本管控，促进毛利率同比提升。三是加大了减值计提及闲置固定资产清理力度，合理统筹资金实现效益增长。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 3 月 1 日