

股票代码：300095

股票简称：华伍股份

江西华伍制动器股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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 checked="" 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	线上参与公司华伍股份 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 04 月 29 日（星期五）下午 15:00-17:00
地点	“华伍股份投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：聂景华先生 总经理：曹明生先生 独立董事：饶立新先生 副总经理、董事会秘书：史广建先生 财务总监：欧剑荣先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：净利润下降的原因？今年能否扭亏？</p> <p>答：2021 年由于钢铁、有色金属等工业原材料价格同比上涨 40% 左右，对公司产品毛利造成了重大影响。2022 年初，由于俄乌战争，能源价格大幅上涨，成本端压力仍然较重，公司管理层已在积极努力降低各项费用，提升生产效率，对冲成本上涨压力，2022 年公司管理层会努力向管理要效益，扭转成本端的不利影响。</p> <p>2、问：海外工业制动市场的开拓公司具体如何规划的？</p> <p>答：华伍股份未来将在国际市场（海外市场）方面加大投资与市场推广力度。一方面，华伍股份于 2019 年末收购了瑞士 FURKA90% 股权，旨在建立欧洲营销与服务中心，开拓欧美、中东等市场；另一方面，在风电市场，目前已经与西门子歌美飒、恩德等海外客户建立了合作关系并批量供货，同时也与通用电气风电公司（GE）正在洽谈合作事宜，并实现小批供货。</p> <p>3、问：去年风电制动系统、起重运输制动系统业务毛利双双下降，2022 年这种情况是否能得到扭转？</p> <p>答：2021 年由于钢铁、有色金属等工业原材料价格同比上涨 40% 左右，对公司产品毛利造成了重大影响。2022 年初，由于俄乌战争，能源价格大幅上涨，成本端压力仍然较重，公司管理层已在积极努力降低各项费用，提升生产效率，对冲成本上涨压力，2022 年公司管理层会努力向管理要效益，扭转成本端的不利影响。</p>

	<p>4、问：2022 年公司的业务发展目标是？发展目标的依据是？今年上半年发展目标完成率预计能达到多少？</p> <p>答：公司 2022 年重点工作仍将围绕“统筹各方面资源配置，加强主业发展布局，提升产业升级，加快军工和风电项目建设，实现工业制动系统领域与航空军工领域的‘双引擎’协调发展”为主线开展各项工作，确保公司实现高质量快速发展。详见《2021 年年度报告》中的经营计划章节。</p> <p>5、问：国内市场毛利率为 39.75%，国外市场毛利率为 20.78%，国内外产品的定价情况有什么区别？去年国外毛利率下滑严重主要是什么原因导致的？</p> <p>答：目前国外市场的业务主要是公司投资的新三板公司金贸流体的管道阀门业务，其受到原材料涨价影响，毛利率同比下降较多。公司海外制动器业务正在积极开拓中，如未来形成批量供货，规模提升后，整体盈利能力也将得到提升。</p> <p>6、问：年产 3,000 台起重机新型智能起重小车新建项目目前进度如何？</p> <p>答：智能小车项目，目前还在研发过程中。</p> <p>7、问：您好，公司研发部门人员学历普遍不高，研究生很少，博士一个没有，这个人员配置公司可否考虑过加大研发投入，人才引进？</p> <p>答：公司重视研发投入，积极开发新产品，2021 年的投入同比增长约 4%。在人员配置上，公司最近几年根据研发和产品应用的需求，在上海、南京、大连等地设立研发中心，引进相应的人才。未来也将继续加大人才引进力度，计划在江西南昌设立研发中心，为公司产品线的丰富贡献更多力量。</p> <p>8、问：据年报显示 2021 年研发人员数量为 301 人，对比 2020 年下降 11 人，研发人员数量不升反降如何保证公司的竞争力？</p> <p>答：公司十分重视研发投入，积极开发新产品，2021 年的投入同比增长约 4%。在人员配置上，公司最近几年根据研发和产品应用的需求，在上海、南京、大连等地设立研发中心，引进相应的人才。未来将继续加大人才引进力度，计划在江西南昌设立研发中心，为公司产品线的丰富贡献更多力量。</p> <p>9、问：公司技术和设备的先进性主要体现在什么地方？相对同行业，公司的产品最吸引客户的优势是什么？</p> <p>答：公司在研发投入方面处于行业领先水平，拥有自主的摩擦材料研发中心和研发能力，有先后投资上亿元的测试中心等等。公司在行业耕耘 30 年，有品牌影响力，公司是行业标准的第一起草单位。</p> <p>10、问：公司在新能源汽车领域的发展情况如何？未来这一领域会维持较强的生命力推动公司业绩增长吗？</p> <p>答：华伍目前没有新能源汽车领域相关业务。但是公司一直在密切关注自动驾驶、无人驾驶汽车制动技术。</p> <p>11、问：EMB 电控机械制动系统和高速列车制动摩擦材料的研发难点是什么？</p>
--	---

答：我们认为 EMB（机械电子制动）是未来汽车制动技术方向，特别是自动驾驶、无人驾驶汽车，是必然的方向。目前，该技术被国外垄断。华伍目前缺乏汽车制动领域的经验，研发道路会长一点。高速动车组刹车片，主要的难点在于市场壁垒，铁路行业是一个比较特殊的行业，科研项目自上而下，会比较容易成功；目前，该领域市场前期被国外品牌占据，近些年在国内有十余家企业获取了资质，但是，能有订单的厂家，屈指可数。并且中标单价下降到高铁刚进入中国市场时的十分之一。

12、问：公司目前已经是国内工业制动系统的龙头企业，对未来 3-5 年的行业集中度有什么估测和判断？行业天花板及竞争格局有变化吗？

答：是的，公司在港口起重、风力发电市场制动系统领域深耕三十年，不忘初心，始终坚持创新驱动，精益求精发展理念，取得较好的成绩。目前，国内外品牌众多，竞争激烈，公司团队仍将保持发展是硬道理的宗旨，苦练内功，努力提高公司运营能力和水平。另一方面，公司在海外市场上将加大投入，积极开拓国际市场，未来有望实现更大的增长。总之，就制动系统领域而言，我们仍然没有穷尽，具有很大的开发空间。

13、问：公司目前所采取的是怎样的原材料采购模式？原材料涨价对公司的影响有多大？

答：公司原材料采购模式根据市场的不同，有直接采购模式，也有间接采购模式。2021 年由于钢铁、有色金属等工业原材料价格同比上涨 40%左右，对公司产品毛利造成了重大影响。2022 年初，由于俄乌战争，能源价格大幅上涨，成本端压力仍然较重，公司管理层已在积极努力降低各项费用，提升生产效率，对冲成本上涨压力，2022 年公司管理层会努力向管理要效益，扭转成本端的不利影响。

14、问：子公司安德科技目前经营情况如何？是否有将其单独拆分上市的想法？

答：安德科技目前生产任务饱满，2022 年一季度净利润实现同比超过 100%的增长。

15、问：公司目前的客户结构是怎样的？是否与某些大客户开展定制化合作？具体是怎样合作的？

答：目前，公司主要的客户是国内外风电主机厂，如金风科技、明阳智能、远景能源、运达风电等，港机制造商，如振华重工、青岛海西、华东重机等，建筑起重机制造商，如中联重科、抚顺永茂等主机厂。华伍股份是工业制动领域龙头企业，以优质产品与服务赢得了国内外客户的青睐！华伍股份拥有一流研发团队和能力，能为客户提供个性化的定制化产品，例如为振华重工研发的全球首台水下制动器，为华天龙号浮吊研发的大力矩带式制动器等。

16、问：公司高端产品占比多少？中低端产品与高端产品的价格差异有多大？

答：公司产品主要针对高端制动器市场，在行业中有良好口碑，

	<p>也是行业标准的第一起草单位。</p> <p>17、问：如何看待风机制动系统的业务发展空间？</p> <p>答：在风电市场未来发展趋势方面，我国提出 2030 年前碳达峰、2060 年前碳中和目标，非化石能源占一次能源消费比重将达到 25%左右，风电、太阳能发电总装机容量将达到 12 亿千瓦以上。2022 年 3 月，国家能源局印发《2022 年能源工作指导意见》，意见提到，稳步推进结构转型，煤炭消费比重稳步下降，非化石能源占能源消费总量比重提高到 17.3%左右，新增电能替代电量 1800 亿千瓦时左右，风电、光伏发电发电量占全社会用电量的比重达到 12.2%左右。在实现我国能源结构转型过程中，大力发展风电已是大势所趋，风电产业将迎来更大的发展空间。</p> <p>18、问：加强主营业务，努力提升业务水平，公司有哪些战略规划？</p> <p>答：公司始终坚持自身发展战略，即：专注于工业制动系统为核心的高端制造行业和航空航天军工产业，走“自主创新、产品升级、先进制造、规模发展”之路，成为世界领先的工业制动系统和航空军工综合服务商。在确保实现这一基本战略目标的前提下，应用好资本市场助力器，通过并购重组，整合技术、市场等各方面战略性资源，逐步进入世界领先、技术附加值高、自动化程度高和前景广阔的战略新兴产业，实现多元化发展。详细内容见《2021 年年度报告》中的公司发展战略章节。</p> <p>19、问：能否介绍一下公司在手订单情况和订单交付情况？</p> <p>答：公司订单饱满，客户需求稳定。产品交付短期内受到物流的一些影响，程度相对较小，待疫情状况缓解后，将得到恢复。</p> <p>20、问：虽然股价连续走低，跟市场大环境有关。但是公司到现在没有表明对维护公司股价及市值管理的任何表态，作为投资者非常诧异！</p> <p>答：公司基本面稳健，2022 年一季度净利润实现超过 10%的增长。在投资者关系方面，积极与公司股东沟通，从去年四季度到目前，有多次投资者调研，并披露相关的纪要。最近一年来，公司得到多家知名券商的关注，近期券商也出具相关的点评报告，进一步提升公司的关注度。未来公司将继续保持与券商、股东、潜在投资机构的积极沟通，做好价值维护工作。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 04 月 29 日