

证券代码： 301163

证券简称： 宏德股份

江苏宏德特种部件股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号： 2024-002

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 checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	北京高熵资产管理有限公司 郑亚铭
时间	2024 年 9 月 26 日
地点	线上调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 李林立
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、24H1 陆上和海上风机招标量同比大幅增加，同时国家开展的“千乡万村驭风行动”给风电行业带来新的增量，请问公司如何看待今年和明年风电行业的景气度？</p> <p>答：据了解，部分省区风电资源政策放开，地方政府可以自行审批风电资源指标，市场形势受到积极影响。若未来国内各省区陆续放开风电资源，我们认为市场将有所回升。</p> <p>同时，海外客户对明年的预期比较乐观，主要是欧美市场经济恢复、电网改造陆续推进，风电发展趋势相对乐观。</p> <p>目前来看，在需求量上升叠加政策推动的情况下，我们认为风电行业将会走出底部、逐步回升。</p> <p>2、公司 23 年报提到：风电主轴采用先进工艺取得重要突破，并且研发项目包括陆上 8MW 和海上 14MW 的铸造主轴研制，</p>

请问公司目前风电主轴是否实现批量出货，主要有哪些客户？

答：公司风电轴产品已实现批量出货，目前我们生产的风电主轴最大适配 14MW 机型。主要客户包括金风、西门子歌美飒等。

3、公司“年产 3 万吨高端装备关键件精密机械加工制造项目”进展如何？

答：该项目投产后年新增 3 万吨高端装备关键件精密机械的加工制造能力，具体包括 3 万吨风电主轴等关键件的机加工能力、1.5 万吨风电关键件的热处理能力和 3 万吨风电关键件的涂装能力等。目前项目在推进中，部分基建已完成，部分设备已采购并安装完成。

4、近年来陆上和海上风机大型化趋势越来越明显，如海上风电 2022 年 8MW-9MW 成为主流，而 10MW-12MW 机型几乎没有太多逗留，现在已经是 14MW、16MW 甚至 18MW 的时代，请问公司的铸件设备能否匹配大型化的趋势，以及随着大型化的趋势，贵司铸件产品的附加值是否更高？

答：风机大型化于公司而言，在技术工艺上不存在问题，但会受运输条件影响；风机大型化后，较大铸件的零部件如轮毂、底座因超高、超宽、超重的原因，受到公路运输条件影响更大；而中小铸件的零部件不会受到影响。目前我们生产的风电铸件零部件最大适配 14 兆瓦的机型。

公司在铸造领域积累了丰富的加工设计、工艺和质量管控经验，最近几年，也逐步增加了先进的加工、检测设备，公司能够提升大型铸件的附加值。

5、请问公司相比竞争对手有哪些优势？

答：技术研发方面，公司成立研发中心，开展高性能铸铁、

铸铝材料及其它具有较高价值的前沿铸造材料的研发,在铸铁材料方面进行了厚大断面 QT450-18 球墨铸铁的研发,QT450-18 已通过国外用户测试验证,各项性能指标达到目标要求并已投入量产;

制作工艺方面,风电主轴、轴承座加工工艺研发都取得一定进展,为企业提升产品质量、降低生产成本、提高生产效率起到促进作用;

产品质量方面,公司产品的可靠性及稳定性高,获得客户的广泛认可,公司获得金风科技连续五年质量信用 AAAAA 供应商、西门子歌美飒最佳质量供应商、东软医疗最佳质量奖、ABB 优秀供应商、格兰富优秀供应商等奖项。

6、21 年之后进入风电平价时代,在风电行业经过几年调整以后,请问目前风电铸件行业的竞争格局如何,是否有好转,是否会出现底部反转,价格上升的情况?

答:行业内主要是日月股份、吉鑫科技、佳力科技,金雷股份和通裕重工主要做风电锻造轴,目前有部分铸造产能。

从竞争格局来看,目前全球风电铸造产能主要集中在国内,竞争最激烈的也是国内厂商,近几年主力厂商新增产能陆续完工,去年以来产品价格也持续在低位徘徊,使得国内的市场竞争仍较为激烈。

风电铸件价格相对稳定,国外客户的价格相对优于国内价格。是否出现底部反转,根据目前行业情况看暂无法具体判断。目前市场也出现积极因素,如国内部分地区逐步放开资源政策,原材料价格降低,海外客户对欧美市场风电发展趋势较为乐观。希望未来会发展很好。

7、公司风电设备专用件 24H1 毛利率为 24.19%,同比增长了 6.77 个百分点,显著好于同业,请问具体原因是什么?

	答：毛利率上升的主要因素为原材料价格下降，同时也与内外销、产品结构调整有一定关系。
附件清单(如有)	无
日期	2024年9月26日