

证券代码： 300443

证券简称：金雷股份

金雷科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参加金雷股份 2024 年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 4 月 17 日 (周四) 下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长伊廷雷 2、董秘、财务总监周丽 3、总经理张振 4、独立董事王建平 5、保荐代表人王飞
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、公司的货币资金有 11.26 亿、应收账款 8.67 亿、存货 8.7 亿、基金及股权投资 1.5 亿，合计 30 亿，另目前市净率低于 1。但公司创始人及一致行动人的合计股权 40%不到，不担心公司被举牌收购吗 尊敬的投资者：您好！公司当前股权结构稳定，第一大股东持股 32.07%，前十大股东合计持股 41.01%，治理机制健全。2024 年营收同比增长 1.1%，持续巩固全球风电主轴龙头地位，公司资产与经营状况良好。公司已累计回购注销股份超 531 万股，彰显长期价值信心。公司将严格遵守信披规则，若发生权益变动将

及时披露，维护全体股东利益。感谢关注！

2、请问公司产品的利润和去年对比是下降还是上升了？

尊敬的投资者，您好！公司 2024 年实现归属于上市公司股东的净利润 1.73 亿元，同比下降 58.03%，主要原因一方面是受风电行业市场竞争加剧等因素的影响，风电产品价格尤其是铸件产品价格有所下降，从而影响公司整体盈利水平。另一方面，公司铸件项目处于产能爬坡和市场开拓阶段，产能利用率、人机效率等都没有达到最优，吨钢折旧费、人工费等处于高位，成本费用高位叠加售价下降的影响导致项目亏损。2025 年随着市场需求增加、铸造产能的持续释放和铸造产品价格的提升，铸件产品盈利能力将逐步改善。根据 2025 年一季度业绩预告，公司 2025 年一季度预计实现归属于上市公司股东的净利润 5000 万元至 5600 万元，同比增长 70.96%至 91.47%。谢谢！

3、【查询-004】高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

尊敬的投资者，您好！在全球绿色转型的大潮中，绿色低碳已成为各国共同追求的战略目标，这一政策导向为风电行业注入了强劲的发展动力。我国已确定双碳目标（2030 年前碳达峰，2060 年前碳中和），在政策的推动下，风电行业高速向前迈进，技术创新活跃、市场规模迅速扩大，展现出广阔的发展前景。

4、请问公司未来三年的发展战略，特别是在新能源、新材料等领域的布局，以及公司如何应对行业竞争和市场变化？

尊敬的投资者：您好！公司聚焦主业，在“风电核心零部件”与其他“大型高端铸锻件”两大板块进行深入拓展，首先，做优做强风电零部件制造业务。一方面持续提升风电主轴尤其是大兆瓦风电主轴的市场占有率，另一方面，在风电其他铸件领域进行拓展，开发风电行业新市场、新产品，在大型风电铸件领域进行深耕，再者风电齿轮箱轴承方面进行开拓；其次，持续加强其他精密铸锻件的市场开发力度和产品设计生产能力，在船舶制造、冶金设备、能源电力等行业持续深耕，不断提升盈利能力和

抗风险能力。第三，在保障稳健经营的基础上，积极寻找高端装备领域的机会，进行外延扩张。公司将通过技术创新和管理升级持续提升自身核心竞争力，降低行业竞争和市场变化带来的风险。谢谢！

5、【查询-002】高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

尊敬的投资者：您好！公司立足于风电行业，在风电主轴及其他风电核心零部件领域深耕，并凭借技术优势和全产业链优势向其他高端装备行业精密轴类产品延伸，聚焦“风电核心零部件”与其他“大型高端铸锻件”两大板块，不断提升盈利能力。首先，做优做强风电核心零部件制造业务。在双碳目标的政策支持和绿色低碳发展需求下，我们看好风电行业的持续发展，所以也在风电行业进行了产品的多元化发展思路，改变了锻造主轴单条腿走路模式，风电产品覆盖锻造+铸造主轴、轴承座、轮毂、底座等风电其他零部件产品，另外还在开拓风电齿轮箱轴承方面的业务；其次，铸锻件产品作为装备制造业所必须的关键基础部件，是不可缺少的基础性产业，随着国家战略进一步实施，高端铸锻件产品的需求将进一步增加，高端铸锻造行业发展的趋势将持续向好。公司持续加强其他精密铸锻件的市场开发力度和产品设计生产能力，在船舶制造、冶金设备、能源电力等行业持续深耕，不断提升盈利能力和抗风险能力。第三，在保障稳健经营的基础上，公司积极寻找高端装备领域的机会，进行外延扩张。多措并举，不断提升企业综合盈利能力，推动公司实现健康可持续发展。谢谢！

6、请问进入四月份以来，铸件主轴的产能利用率大概多少？

尊敬的投资者：您好！随着市场的好转和员工熟练程度的提升，铸件产能利用率逐步提升，4月份约为60%，谢谢！

7、王总，您好，您作为保荐机构的代表。您认为金雷股份相对于其他同类公司哪里做得比较优秀？谢谢。

尊敬的投资者：您好！金雷股份与同行业公司都很优秀，金

	雷股份我个人认为在以下方面比较有特点： 技术：掌握 MW 级（尤其是大兆瓦）铸锻造及空心轴工艺，研发投入占比较高，专利储备丰富； 成本：具备坯料自供的全流程生产能力，下脚料循环利用，成本具有一定优势； 客户：与远景、西歌等全球 top5 的全球整机商合作，连续获“最佳供应商”认证； 产能：东营海上项目一期 15 万吨已投产，主轴年产能大幅增长，规模效应显著； 产业链：延伸至铸造、精加工领域，提供“锻造+铸造”一体化解决方案。 感谢您的关注。 8、过去两年，风电运营商和综合商是赚得盆满钵满，风电零部件是利润下降的恐怖，怎么避免这种情况的持续 尊敬的投资者：您好！过去两年风电整机招标价格不断下降，对风电零部件产品利润冲击较大，外部市场方面，在 2024 年 10 月在北京召开的国际风能大会开幕式上，12 家风电整机商签订《中国风电行业维护市场公平竞争环境自律公约》，旨在解决低价恶性竞争等侵蚀风电产业发展根基的问题，倡导以更加科学合理的方式招投标，杜绝最低价中标；整机中标价格企稳将有效带动零部件企业盈利修复，推动风电零部件产品盈利上行。企业自身也会通过技术创新和管理升级来降低成本，降低利润下降风险。谢谢！ 9、公司接二连三进行扩产，是有需求量在手还是创新尝试？ 所有风电类股票，走势和资金量最差的之一就是贵司，是不是说明连续扩产的动作不被看好，有多大把握能做好呢 尊敬的投资者您好，公司立足风电行业和铸锻件业务，在风电行业产品多元、铸锻件业务方面行业多元两个维度进行产能投资，前几期的投资都达到预计效益，铸件产能投资受行业发展方面的影响产能释放缓慢，随着 2025 年风电行业向好发展，风电
--	---

	零部件需求旺盛，特别是海上风电装机放量以及客户对轴类铸件产品性能要求的提升，对于拥有完整铸造+机加工产业链的金雷重装来说是一个非常好的机会。 10、去年业绩会说铸件项目预计会产能达 60，实际达成多少？今年的预计情况？ 尊敬的投资者：您好！公司铸件产能正常情况下投产第一年可以释放 60%，但受市场因素和产能结构的影响，公司 2024 年铸件产品生产近 4 万吨，2025 年预计产能为 8-10 万吨。谢谢！ 11、一季报预告盈利改善较大，对今年后续盈利如何展望？行业内卷式竞争有没得到改善？ 尊敬的投资者，您好！首先，2025 年风电行业向好发展，风电零部件需求旺盛，公司订单饱满；其次，在 2024 年 10 月在北京召开的国际风能大会开幕式上，12 家风电整机商签订《中国风电行业维护市场公平竞争环境自律公约》，旨在解决低价恶性竞争等侵蚀风电产业发展根基的问题，倡导以更加科学合理的方式招投标，杜绝最低价中标；受益于上述两方面的影响，叠加客户对轴类铸件产品性能要求的提升，对于长期以来以质量取胜的金雷是一个有利的发展机会，2025 年公司铸件产品价格有所提升。谢谢！ 12、公司目前的主要客户有哪些？与主要客户的合作是否稳定？ 尊敬的投资者：您好！公司目前的主要国内客户有远景、运达、中车、上电、东电、金风、明阳、海装等，主要国外客户有西歌、恩德、GE、维斯塔斯，且常年保持稳定合作，谢谢！ 13、公司的股权激励目标定的太低，完全就是福利了，不能称之为激励，是否应再多设一个高目标的档位呢 尊敬的投资者，您好！公司 2025 年员工持股计划考核年度为 2025-2027 年，公司层面业绩指标是以 2024 年业绩为基数，2025 年营业收入增长 10%或净利润增长 40%，2026 年营业收入增长 20%或净利润增长 50%，2027 年营业收入增长 30%或净利润增长
--	--

60%。除此之外公司还设置了个人层面业绩考核指标，充分调动和激发员工的主观能动性和工作积极性。谢谢！

14、股票跌跌不休，公司能否再次回购股份并进行注销、或加大分红力度，来提振股价？

尊敬的投资者，您好！2024 年度公司制定了两次股份回购方案并严格执行，分红方面，三季报和年度报告进行了两次现金分红。今后将继续根据所处发展阶段并在符合利润分配原则前提下，统筹考虑公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，落实推进“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制，持续提升广大投资者的获得感。感谢您的关注！

15、伊总好，连续持有贵司股票多年，分红也不多，股价也跌跌不休，家人不理解，朋友不看好，我不但一股没卖，还进行了增持，请问，哪一年才是公司业绩爆发之年，公司内部或高管们有无计划的？

尊敬的投资者，您好！非常感谢您多年来对公司的认可和支持，正是有了您和诸多看好公司中长期发展的志同道合的投资者的支持，才促使公司实现了长期稳定的健康发展。在双碳目标的政策支持和绿色低碳发展需求下，我们看好风电行业的持续发展，所以也在风电行业进行了产品的多元化发展思路，改变了锻造主轴单条腿走路模式，风电产品覆盖锻造+铸造主轴、轴承座、轮毂、底座等风电零部件产品，另外还在开拓风电齿轮箱轴承方面的业务，近期而言 2025 年风电行业向好发展，风电零部件需求旺盛，特别是海上风电装机放量以及客户对轴类铸件产品性能要求的提升，对于拥有完整铸造+机加工产业链的金雷重装来说是一个非常好的机会。谢谢！

16、怎么还没开始？

尊敬的投资者，您好！金雷股份 2024 年度网上业绩说明会于 2025-04-17 15:00~17:00 在全景路演举办，欢迎广大投资者踊跃参与！谢谢！

17、目前公司的轴承产品在各领域的应用情况如何，2025

年目前订单量是多少

尊敬的投资者：您好！目前公司生产的轴承产品主要用于火力发电与矿山行业的立磨减速器、水力发电发电机以及舰船的尾轴，2025 年公司计划新增风电齿轮箱轴承产能的投资。谢谢！

18、和山东金财的合作告一段落后，是否还会考虑和央企国企的股权合作？

尊敬的投资者，您好！公司目前没有和央企、国企股权合作的计划。谢谢！

19、领导，您好！我来自四川大决策

请问公司在风电主轴领域的市场占有率如何？是否有计划拓展其他风电零部件业务？

尊敬的投资者您好，特别喜欢四川的热情与好客，也欢迎您到同样好客的山东来指导。风电整机有双馈、直驱和半直驱三种主要机型，除双馈外其他机型的轴类为铸造产品，双馈机型中大部分为锻造主轴，公司在 2021 年之前仅有锻造主轴产能，2021 年底才开始拓展到铸造产品，在锻造主轴领域公司的市场占有率全球领先，铸造产品方面公司还处于产能爬坡阶段。产品开拓方面，公司已经从锻造主轴拓展到锻造+铸造主轴、轴承座、轮毂、底座等风电其他零部件产品，另外还在开拓风电齿轮箱轴承方面的业务。非常感谢您的关注。

20、公司于 2024 年 4 月 29 日通过了回购股份方案，计划回购金额在 8,000 万元至 12,000 万元之间，回购价格不超过 31 元/股。请问目前回购进展如何？回购股份的注销工作是否已按计划完成？

尊敬的投资者，您好！公司于 2024 年 4 月 29 日召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，拟回购金额 8000 万元至 12000 万元，回购期限为自董事会审议通过之日起 3 个月内。截至 2024 年 7 月 29 日回购期限届满，实际回购金额 100,156,976.92 元，详见公司于 2024 年 7 月 29 日在巨潮资讯网披露的《关于回购股份实施结果暨股份变

动的公告》。本次回购的股份已按计划注销完毕，并于 2024 年 10 月 9 日披露了《关于完成工商变更登记的公告》。谢谢！

21、公司在 2024 年年报中提到了环境和社会责任的相关内容。请问公司在环保方面的具体举措有哪些？未来是否有进一步的社会责任计划？

尊敬的投资者，您好！
公司严格按照国家环保相关法律法规的要求处理污染物，配备了专业环保管理人员，建设了达标废气等污染治理设备，并制定了废水、废气和噪声的自行监测方案，确保排放符合标准。公司严格执行“三同时”制度，不断加强环保投入，购置先进环保设备。未来，我们将继续积极响应国家“碳达峰、碳中和”政策，持续提高能效，减少污染排放，实现绿色可持续发展。感谢您的关注和支持！

22、请问伊董，公司第二次回购价最高 25.23，最低 23.06，现在市价才 18.45，为什么不继续回购？既然不回购了，又为什么不宣布？

尊敬的投资者，您好！公司于 2024 年 11 月 6 日召开第六届董事会第五次会议，审议通过股份回购的议案，计划回购不低于人民币 4,000 万元（含），不超过人民币 7,000 万元（含），目前已回购 67,515,074.00 元，大部分已执行完毕，本次回购期限截止 2025 年 5 月 6 日，回购完成时公司将按照法律法规的规定进行信息披露。谢谢！

23、我注意到，关于 2024 年的经营，有用营业额的钱数计量，有用销售产品重量来计量。我想了解：去年公司日照基地的铸造件生产，总共生产了多少吨产品；其中风电主轴生产多少吨；去年铸件生产线产能利用率是多少。

尊敬的投资者：您好！公司在日照没有基地，公司海上风电核心部件数字化制造项目位于东营。2024 年公司风电行业产品生产量约为 16 万吨，其他铸锻件行业产品生产量约为 3.8 万吨，铸造产能尚处于爬坡阶段，公司正在加快铸造产能的释放节奏以

适应市场需求。谢谢！

24、公司的网站多年没有更新，这侧面说明公司是极不注意自己的形象及对自己的宣传，埋头做事的同时还得懂得及时有宣传自己，要对投资者负责。

尊敬的投资者，您好！非常感谢您对公司的关注和对公司专注于主业经营的认可，后续我们也将持续完善网站、公众号等平台建设，建立全方位投资者交流平台。谢谢！

25、请问张总，去年公司一直说经营正常，出货量也增加明显，为什么业绩却一季不如一季？最明显是四季度营收增加，盈利却和一季度差不多，到底原因在哪里？

尊敬的投资者，您好！公司 2024 年前三季度业绩呈现逐季度攀升趋势，第四季度业绩下降主要是年底确认公允价值变动损失和第四季度铸件产品占比较大所致。因为公司铸件项目正处于产能爬坡和市场开拓阶段，2024 年第四季度毛利率是负数，铸件产品占比增加导致盈利能力下降。但是随着市场需求增加、铸造产能的持续释放和铸造产品价格的提升，铸件产品盈利能力正在逐步改善。谢谢！

26、希望股价有所表现

尊敬的投资者，您好！公司希望股价上涨的心情和您一样！我们一方面通过股份回购、增加现金分红力度、积极与市场交流等措施维护公司价值，另一方聚焦主业，做好生产经营。公司 2025 年一季度业绩表现良好，预计实现归属于上市公司股东的净利润 5000 万元至 5600 万元，同比增长 70.96%至 91.47%。期待股市后续有所表现。谢谢！

27、请问，有没有计划未来把出口业务都放到新成立的新加坡公司呢，可以分散一定的出口贸易风险

尊敬的投资者，您好！公司成立新加坡公司主要是为了布局海外业务支点，加速轴承相关业务及其他精密轴类国际市场拓展进程。谢谢！

28、请问公司计划如何优化资金周转效率？

	尊敬的投资者您好，首先，公司采用优化应收账款管理、存货管理和供应链管理等优化资金周转效率；其次，加强预算管理的精细化，合理安排资金使用；再者，建立风险管理体系，通过识别和评估财务风险，制定应对策略，降低风险对资金周转的影响。非常感谢您的关注！ 29、请问，公司市占率是公司经营和市场开拓最重要的表现之一，公司 2023 年之前都有，现在为什么不计算不公布出来？ 尊敬的投资者您好！因公司 2024 年年报披露时间较早，我们参考的网站尚未公布 2024 年全球风电新增装机量，故年报中未披露该项数据。谢谢！ 30、您好，因为公司的业绩体现是根据出货签收来体现的，想了解下公司产品生产完成后到能计入业绩（出货）一般要多久？历史统计的平均时间也行 尊敬的投资者您好！不同客户、不同类型的产品上述时间存在差异，正常情况下，内销产品和工厂交货、FOB 的外销产品在完工后 1 个月内基本能实现销售，CIF、DAP 的外销产品 1-2 个月能实现销售。
附件清单(如有)	无
日期	2025-04-17 18:09:43