

证券代码：300850
债券代码：123161

证券简称：新强联
债券简称：强联转债

洛阳新强联回转支承股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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（电话会议）
-----------	---

	于良涛：上海国泰君安证券：金润；天惠投资：金骁；人寿资产：赵文龙；银河基金：王瀚；湘财基金：尤鑫；Millennium Management LLC 白杨；南京睿澜私募基金：罗贵文；平安养老险：张甦；圆信永丰基金：汪萍、明兴；泉果基金：尚广豪；江苏第五公理投资：郭雷雨；鑫元基金：汪壑、葛天伟、李彪；睿思资本：张蕴荷；德邦证券：申屠旺；华商基金：周奥铮；光大保德信：李心宇；深圳前海博普资产：虞光；丹羿投资：宝玥娇；安信基金：张鹏；北京安途投资：宋春胜；信达澳亚基金：陆毅楷；上海盟洋投资：祝天骄；嘉合基金：郑伟豪；深圳市尚诚资产：黄向前；新华基金：刘海彬、冯瑞齐、李业彬；青岛逻辑基金：王东亚；上海和谐汇一资产：孙纯鹏；上海益菁汇资产：褚晓丹；太平养老保险：张凯；英大证券：孙超；红塔证券：李艳廷；华宝基金：刘赛赛；霸菱资产：柴白丁；淳厚基金：翟羽佳；稷定私募基金：马骁翔；中国银河证券：刘兰程；华安基金：胥本涛；上海石锋资产：李青霖；百嘉基金：鞠一啸；上海杭贵投资：饶欣莹；浙商证券自营：许运凯；百年保险资管：祝景悦；惠升基金：孙阳；华曦资本：潘振华；兴业基金：廖欢欢；福建泽源资产：吴金勇；交银国际证券：文昊；恒生前海基金：刘雅琪；复华投信资产：周振立；银华基金：刘宇尘；中邮保险资产：孟东晖；中邮人寿保险：张文鹏；国寿养老：贺宝华；深圳市凯丰投资：黄杨；中银国际证券：李倩倩；程松。
时间	2025 年 4 月 25 日 15:00—16:00
地点	进门财经线上交流平台
上市公司接待人员姓名	董事长：肖争强 董事会秘书、财务总监、副总经理：寇丛梅
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司 2024 年年度整体经营情况 1、收入端：2024 年公司实现营业收入 29.46 亿元，较上年同期增长 4.32%； 2、利润端：2024 年公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.49 亿元，较上年同期下降 50.23%； 2024 年公司经营活动产生的现金流为 4.44 亿元，同比增长 661.52%，截止 2024 年末，公司总资产为 100 亿元，较上年同期增长 3.41%，归属于上市公司股东的净资产为 51.12 亿元。 2024 年公司经营业绩呈现明显的阶段性特征，在第三、四季度，公司经营情况发生转变，一方面受益于风电下游行业

	高景气度，市场需求旺盛；另一方面受益于风机大型化进程提速，公司具有较强竞争优势的单列圆锥滚子主轴轴承，出货量得到了大幅提升，对 2024 年全年的经营利润贡献较大。 二、公司 2025 年一季度整体经营情况 2025 年第一季度公司营业收入 9.26 亿元，较上年同期增长 107.46%，归属于上市公司股东的净利润为 1.70 亿元，较上年同期增长 429.28%，归属于上市公司股东的扣除非净利润为 1.24 亿元，较上年同期增长 415.27%。 三、问答环节 1、公司 2024 年暨 2025 年第一季度的各项业务收入拆分情况？ 公司 2024 年风电类收入 20.73 亿元，占营业收入的比重是 70.38%，其中独立变桨轴承收入约 9.46 亿元，主轴轴承收入约 2.74 亿元，风电锁紧盘收入约 3 亿元；公司 2025 年第一季度风电类收入是 6.77 亿，占营业收入的比重是 73.05%，独立变桨轴承收入约 2.82 亿元，主轴轴承收入约 1.26 亿元。 2、2024 年下半年公司业绩较上半年有大幅好转，发生改变的主要原因有哪些？ 2024 年上半年由于受风电市场的激烈竞争、产品出货结构，以及行业相对淡季，下游风电客户装机进度的影响，对公司的经营表现产生影响；2024 年下半年公司经营迎来拐点，受益于风电市场的“价格战”趋缓，以及下游行业高景气度，同时风机大型化进程提速，公司具有较强竞争优势的单列圆锥滚子主轴轴承出货量得到了大幅提升，出货结构也得到了优化调整。 3、公司现阶段产能储备如何，是否能满足下游客户需求？ 公司现阶段产能利用率充足，现在也已通过设备调试、生产工艺优化、增加员工数量等方式，进一步提升生产效率，拉动产能，后期公司产能会进一步提升，努力满足下游客户需求。
--	---

	4、公司客户开发情况怎样？是否会受到“关税”风波的影响？ 公司现已与国内头部的风电厂商全面建立合作，合作态势良好，在手订单充足，海外客户的开发正持续跟进中；中美贸易“关税”情况，对公司实际业绩没有影响，一方面公司境外收入占比很少，约为 1.63%，另一方面，公司目前及潜在的海外客户，均来自欧洲、东南亚等地区。 5、目前公司产品在市场的竞争格局怎样？公司的竞争优势体现具体体现在哪些层面？ 在风电产品领域，随着风机大型化进程的提速，主轴轴承的竞争主要体现在单列圆锥主轴轴承（TRB）方面，公司开发单列圆锥主轴轴承（TRB）时间较早，相关的技术路线、工艺优势等储备充足，并且公司引入国外的高端加工设备，在产品加工的精度稳定性等方面，具有较强的竞争优势，公司产品客户满意度高，在客户的供货占比也相对较高。此外公司在海工装备的大型回转支承产品方面，竞争优势明显；在盾构机类轴承产品，保持着较强的竞争优势，保持着良好的增长趋势。 经过公司在行业内的多年积淀，不仅掌握多种热处理工艺，拥有多条国外高端设备产线，打造丰富的风电产品体系，前瞻性的研发投入支持，以及锻件、滚动体的全产业链的布局等，充分保证了公司在行业内的竞争地位与优势。 6、齿轮箱轴承的客户开发情况、出货进展，以及后续业绩展望？ 公司目前齿轮箱轴承出货处于小批量状态，业绩的实现也会受到下游客户需求、产线设备调试、产能等方面的影响，公司也会多方面努力，实现齿轮箱轴承产品的业绩突破。 7、陆风和海风的风机大型化对轴承技术线路的影响，以及后续相关产品渗透率？ 无论是陆风还是海风，风机大型化主要对主轴轴承和变桨
--	--

	轴承的影响较大，下游客户从风机运行质量、发电效率、成本考虑，会逐渐切换技术路线，单列圆锥主轴轴承（TRB）和独立变桨轴承的渗透率将会逐渐提高。此外，海上风机建设项目的开展，对海风主轴轴承的国产化进程也起到积极作用，相关产品的渗透率会进一步提升。 注：因本次投资者关系活动采取电话会议形式，线上参会者无法签署调研承诺函。但在交流活动中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 4 月 25 日