

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： 2025-001

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他</div></div> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 线上参加江苏宏德特种部件股份有限公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 时间            | 2025 年 5 月 9 日（星期五）下午 16:00-17:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 地点            | 深交所“互动易”平台（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> ）                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长 杨金德<br>董事会秘书 李林立<br>财务负责人 李荣<br>独立董事 刘剑民                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>问：1、请问理财资金占比是否影响公司主业扩张？未来公司资本性支出是否仍以固定资产投资为主？</p> <p>答：公司拟以闲置自有资金进行理财，会综合考虑公司经营情况、现金流、资金状况等，在不影响正常经营情况下，合理规划自有资金的理财配置，有助于提高公司闲置资金的使用效率 and 提升公司资金效益。公司购买的理财产品均是时间短、流动性快、风险低的产品，能够及时进行赎回，不会影响正常业务开展的资金需求。</p> <p>公司坚定看好国家、产业、行业未来的发展机会和发展空间，将持续聚焦主业。目前公司“年产 3 万吨高端装备关键件精密</p>                                                                   |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>机械加工制造项目”也正在按计划推进，固定资产投资在一定阶段仍将有所增加。未来公司的资本性支出计划会适时根据行业变化、市场状况、公司发展战略规划等多方面因素综合评估并决策投入方向，努力提升资本使用效率和投资产出效益，为股东更好的创造价值！</p> <p>问：2、请问公司未来是否会进一步调整风电设备专用件与其他领域的业务比重？是否有新应用场景拓展计划？</p> <p>答：2024 年，公司面对严峻的国际、国内环境以及激烈的风电产业竞争局面，通过适度优化产品结构和业务方向，保持了收入的总体稳定，其中风电设备专用件营业收入同比下降 17.44%，电力设备领域和医疗器械同比增长 9.51%。</p> <p>2025 年公司将持续聚焦主业，以客户需求为导向，密切跟进行业发展方向，灵活调整策略，适时扩大公司产品辐射范围，公司会积极研究潜在应用场景的市场机会，加大新应用场景的市场开拓力度和技术储备，不断地优化公司产品应用方向。公司将会在夯实主营业务的基础上，持续整合客户资源、供应链优势，拓展新的应用市场，努力为客户、股东和社会持续创造价值，实现共创共赢。</p> <p>问：3、公司 2025 年第一季度营业收入同比大幅增长而净利润却同比大幅降低，请问“增收不增利”的主要原因是什么？</p> <p>答：公司 2025 年第一季度营业收入同比增长 48.85%；归属于上市公司股东的净利润同比下降 72.64%，一季度利润下降的主要原因为：</p> <p>（1）营业毛利率下降，主要原因是出口销售占比降低，导致平均销售单价较上年同期有所下降；与上年同期相比，出口销售金额仅略有下降，但海运费增加，导致成本增加。</p> <p>（2）为项目储备培养人员增加，人工成本较高。公司一季度</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>为新建项目需要，新增生产工人，新员工需要熟悉了解相关的生产工序及设备操作，同时也需要熟练的技术工人进行“传帮带”，该部分人员前期增加了公司的成本。</p> <p>（3）2024 年募集资金投资的项目已完工，但产能尚未释放，使得固定成本增加。</p> <p>（4）研发费用增加和利息收入减少。一季度研发费用为 10,600,196.48 元，上年同期为 7,342,640.77 元，同比增加 44.36%，增加 325.76 万元；一季度财务费用为-986,805.27 元，上年同期为-1,742,336.56 元，同比下降 43.36%，其中利息收入较上年同期减少 112.96 万元。</p> <p>问：4、海外市场拓展是否依赖单一区域或客户？是否有分散风险的规划？</p> <p>答：2024 年度，公司海外市场主要为欧洲、日本、印度等国家或地区，对单一区域或单一客户的依赖性较低。</p> <p>公司利用积累的技术优势，不断加大新客户开发及新产品研发力度，努力进一步丰富客户结构及产品结构，有利于规避单一地区、单一客户、单一行业需求波动的风险。公司也会高度关注国际贸易关系变化的不确定性，不断地优化和调整公司的市场经营策略。</p> <p>问：5、公司本期盈利水平如何？</p> <p>答：公司 2024 年度实现营业收入 6.52 亿元，同比下降 6.50%，归属于上市公司股东的净利润 2,134.57 万元，同比下降 56.23%，扣非净利润 2,003.52 万元，同比下降 57.74%。公司产品毛利率 14.66%，较去年同期有所下降。</p> <p>问：6、请问对行业供需格局的未来预判及公司市场策略调整计划？</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>答：铸造是装备制造业发展不可或缺的重要环节，是众多主机和重大技术装备发展的重要支撑，关乎装备制造业产业链供应链安全稳定。</p> <p>公司专业从事高端装备关键铸件的研发、生产及销售，是一家具有自主研发和创新能力的高新技术企业。公司深耕铸造行业三十余年，始终坚持“弘扬工匠精神，引领绿色智造”的公司使命，努力打造全球高端装备领域的一流企业。公司主要产品包括铸铁件和铸铝件，是下游高端装备配套的特种部件，主要应用于风电设备、电力设备、医疗器械等多个领域。</p> <p>风电设备：在气候变暖及化石能源资源受限的背景下，大力发展风电在内的可再生能源已在全球范围内达成共识，2025 年风电行业有望进入加速建设期。同时，随着 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》，整机中标价格企稳，将有望带动零部件企业盈利修复，推动风电行业盈利上行。</p> <p>电力设备：国务院颁布的《2024-2025 年节能降碳行动方案》提出，为加大节能降碳工作推进力度，采取务实管用措施，尽最大努力完成“十四五”节能降碳约束性指标制定的方案。提升可再生能源消纳能力。加快建设大型风电光伏基地外送通道，提升跨省跨区输电能力。加快配电网改造，提升分布式新能源承载力。电网改造、建设以及电力行业的向好发展为公司电力设备领域的业务发展提供了良好的机遇和空间。</p> <p>医疗器械：近年来，全球医疗器械行业市场规模均保持快速增长的态势，中国医疗器械市场的表现尤为抢眼，成为全球医疗器械市场的重要一极。随着人口老龄化、慢性病患者人数增加、分级诊疗政策的实施，以及存量设备的更新迭代和临床应用需求的不断深化，医疗器械在国内的市场需求保持着稳定的增长。医疗器械行业快速、持续的发展为公司医疗器械领域业务的发展带来契机。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>长期而言，公司坚定看好国家、产业、行业未来的发展机会和发展空间，这也必将为公司发展提供良好的增长机会。公司将持续聚焦主业，以客户需求为导向，密切跟进行业发展方向，灵活调整策略，适时扩大公司产品辐射范围，在夯实主营业务的基础上，持续整合客户资源、供应链优势，为客户、股东和社会持续创造价值，实现共创共赢。</p> <p>问：7、公司之后的盈利有什么增长点？</p> <p>答：公司是目前国内为数不多的同时掌握高性能球墨铸铁和铸铝核心技术的铸件生产企业，公司坚持“铸铁+铸铝”的多元化发展模式。2024 年，公司面对严峻的国际、国内环境以及激烈的风电产业竞争局面，通过适度优化产品结构和业务方向，保持了收入的总体稳定。受国内风电设备制造商激烈的价格竞争影响，公司铸铁件营业收入同比下降 11.93%；铸铝件营业收入同比增长 10.99%，电力设备专用件和医疗器械专用件为公司营业收入增长提供动力。公司将利用积累的技术优势，不断加大新客户开发及新产品研发力度，努力进一步丰富客户结构及产品结构，持续提升公司的盈利能力。</p> <p>问：8、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？</p> <p>答：风电设备制造行业近年来竞争极为激烈，2024 年度行业整体均承受较大经营压力，同行业公司均面临同样的市场压力，公司 2024 年度业绩基本符合行业整体情况。</p> <p>公司将持续聚焦主业，以客户需求为导向，密切跟进行业发展方向，灵活调整策略，适时扩大公司产品辐射范围，在夯实主营业务的基础上，持续整合客户资源、供应链优势，为客户、股东和社会持续创造价值，实现共创共赢。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |                                                                                                                                                                                                |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>问：9、行业以后的发展前景怎样？</p> <p>答：铸造是装备制造业发展不可或缺的重要环节，是众多主机和重大技术装备发展的重要支撑，关乎装备制造业产业链供应链安全稳定。</p> <p>公司主要产品包括铸铁件和铸铝件，是下游高端装备配套的特种部件，主要应用于风电设备、电力设备、医疗器械等多个领域。公司高度看好国内外风电设备、电力设备及医疗器械等领域未来长期发展趋势。</p> |
| 附件清单(如有) | 无                                                                                                                                                                                              |
| 日期       | 2025 年 5 月 9 日                                                                                                                                                                                 |