

证券代码：002204

证券简称：大连重工

大连华锐重工集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-007

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 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	中信证券股份有限公司：赵宇航 泰康资产管理有限责任公司：段中喆
时间	2024年9月10日（星期二）14:00
地点	大连华锐大厦 1305 会议室
上市公司接待人员	总裁助理王世及 营销管理部营销管理科科长李野 计划财务部预算管理科科长刘昭池 运行保证部生产管理科科长唐芳 董事会办公室证券事务代表李慧
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、签署《调研承诺书》；</p> <p>二、投资者问答：</p> <p>1. 公司 2024 上半年生产出货情况，以及公司收入按下游行业拆分（船舶、矿山、风电、钢铁等）的业务占比估算？</p> <p>答：2024 年上半年，大连重工收入、利润、订货、生产出货量指标（销售收入 70.1 亿元，同比增长 12.5%；归属于上市公司股东的净利润 2.7 亿元，同比增长 22.9%；新增订货 100.5 亿元，同比增长 13.1%；生产出货量近 31 万吨，同比增长 18%）均实现两位数以上增长，为全年保持高速高质量的发展态势奠定了坚实基础。</p> <p>公司下游服务行业主要为风电、钢铁、化工、电力、港口、造船等多个行业，业务比较多元，产品种类规格较多，合理的产品结构是企业抵御风险及稳定发展的坚实基础，因此成就了大连重工较高的对抗外部风险的能力。</p>

2. 截至 2024 上半年公司在手订单情况，下游主要客户需求如何？

答：上半年公司订货破百亿元，同比增长 13.1%。散料、港口、风电、造船市场需求增长明显，物料搬运和新能源板块订货合计占比超过一半。冶金设备板块订货同比下降幅度较大，预计未来短期内仍处于低位徘徊。

3. 公司对于物料搬运、冶金、新能源设备、核心零部件、工程总包下游需求、市场格局、当前盈利情况、以及空间展望的判断。

答：

物料搬运领域：随着国家能源战略的落地，能源布局调整计划陆续实施，加大了对散料搬运设备的需求。另外，社会化物流降成本将进一步促进铁路系统的主动转变，加快铁路专线向物流园、工业园延伸，拉动对物料搬运设备的需求。物料搬运一直是公司重要的产品板块，拥有深厚的技术积累和品牌沉淀，具有较强的市场竞争力，长期以来保持着较好盈利水平。公司将通过持续的技术创新、智能化升级、降本增效等措施，不断推动板块盈利能力稳健增长。

冶金行业：据不完全统计，受到钢铁价格持续低迷等影响，约 75% 钢厂经营困难，普遍呈现出产品需求结构快速变化，建筑用钢需求大幅下降，新建、改扩建项目普遍放缓等局面。经内部统计，公司冶金类信息同比下降近三成，预计未来市场需求和产品利润将较长时间处于调整期。大连重工将按照国家发展“新质生产力”的要求，在深入研究钢铁行业节能减排、智能化升级等相关政策，尤其是近期生态环境部公开征求意见的《全国碳排放权交易市场覆盖水泥、钢铁、电解铝行业工作方案》的基础上，依托存量市场优势，围绕产业全生命周期升级需求，着力提升产品智能化、环保化属性，全力打造高端化“刚需”空间，稳固冶金类产品营收和利润规模。

新能源行业：公司新能源板块风电产品占比较大，在大兆瓦风电轮毂、齿轮箱等领域具有相对优势，目前市场需求相对稳定。近年来，面对风电产品单机价格不断下探等不利形势，公司通过精益生产、精益设计等，不断优化和改善内部管理，最大程度降低制造成本，努力提升价格竞争力，全力保障该板块产品维持合理的利润空间。

核心零部件：近年来，受国际市场复苏和地缘政治等因素影响，海运市场需求增加，造船领域迎来“订单潮”，船价上浮的同时带动相关领域需求全面增长。公司曲轴产品作为重要的船舶配套产品，在市场上处于领军地位。公司全力抓住此轮船市行情，聚焦“四核”定位，充分发挥多年来积累的技术优势，最大程度释放产能配套能力，全力满足市场需求，一举改变曲轴公司多年亏损的不利局面。

工程总包领域：受国内化工产品、光伏产品出口下降等因素影响，致使上游电石、工业硅冶炼领域开工率普遍不足，新建、改扩建信息不多，总包市场竞争激烈。近年来，公司坚持国际化战略，积极拓展海外工程总包市场，先后承建了澳大利亚多项矿山总包项目，树立了良好口碑。上半年，公司进一步加大海外市场开拓力度和人才引进，增进南亚、中亚、澳洲和非洲等市场信息的搜集，与多个客户达成了初步合作意向，为双方深入合作奠定了良好基础。

4. 目前已有各产品营收占比较大的比如物料搬运、新能源设备和核心零部件等产能的梳理，风电铸件的产能释放情况。

答：（1）产能梳理

大连重工是典型的离散制造企业，相关产品全部采取订单式生产。结合订单情况，物料搬运、新能源设备和核心零部件等产能基本满足市场需求，部分产品的部分时间段能力饱和，公司通过精益提效等手段已得到有效解决。

（2）公司风电铸件产能释放情况

2023年铸业公司生产铸件10.3万吨，随着2023年12月底大型高端风电核心零部件智能制造项目的竣工，为提产扩能提供了硬件基础。结合2023年产能水平及新建项目的投产情况，2024年计划生产铸件20万吨以上。

在克服产能快速提升后人员不足、员工技能水平不熟练、设备状态调试等综合因素，下属铸业公司2024年上半年共生产铸件7.7万吨，产量同比提升50%以上；截止2024年8月末，铸件产量达11.4万吨，产量同比提升75%。后续铸件产能将结合企业实际和市场需求逐步释放。

5. 2024年第3季度的排产情况和出货情况。

	<p>答：基于当前订单情况、市场预测及产能准备，并结合合同进度要求，公司三季度围绕提高履约效率、破解产能瓶颈等重点目标，全面推进精益生产改善及变革，排产和出货均依据年初计划稳步推进。</p> <p>6. 上游大宗钢材类产品降价对公司尤其是风电铸件毛利率的影响和改善情况。</p> <p>答：2024 年上半年，钢材价格有所下降，但目前风电市场竞争激烈，产品端降价同样明显。因此，从价格端来看，对毛利率的贡献不明显。企业在风电产品方面的毛利率改善主要来自于规模提升所带来的规模效应，公司通过全力提高产量，带动外采外协降本和集采议价能力的提升。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 9 月 10 日