

证券代码：300095

证券简称：华伍股份

江西华伍制动器股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-002 号

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 R 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 R 其他 电话会议形式调研
参与单位名称	东方证券 创金合信基金管理有限公司 安徽国富产业基金管理有限公司 苏州君榕资产 泰达宏利基金管理有限公司 东证资管 华泰柏瑞基金管理有限公司 华泰资产管理有限公司 上海中域投资有限公司 中庚基金
时间	2021 年 10 月 29 日
地点	不适用，电话会议形式
上市公司接待人员姓名	华伍股份副总经理、董事会秘书 史广建； 安德科技副总经理 向云峰。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司整体情况介绍</p> <p>公司从事工业制动装置及其控制系统的研发、设计、制造和销售，以及航空军工零部件及工艺装备的设计、制造和销售。公司是风电、港机等领域制动技术及产品的行业龙头，多项行业标准的第一起草单位，同时也是军工客户的战略合作供应商，在军机工艺装备、某型号涡扇发动机机匣部件和反推装置配套领域有良好的口碑。现公司已形成工业制动装置和航空高端制造双主业的发展格局。</p> <p>公司前三季度积极开拓市场，采取多项措施应对原材料涨价带来的影响，实现归属于上市公司股东净利润同比增长 26.62%。在风电市场领域，公司与主机厂客户紧密沟通，做好新一轮风电项目上马的布局，为“十四五”期间的逐步加速发展打下基础；在航空军工领域，公司全资子公司安德科技任务饱满，任务量同比翻番，全力保证产品交付。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、公司民品业务竞争格局以及未来 3 年的成长预期情况？</p> <p>国内主要竞争对手：河南焦作制动器厂，风电制动领域还有上海三斯；国外主要竞争对手：港机制动领域有德国的布班查、风电领域的斯文伯格。</p>

目前公司的市场份额过去两三年都稳定在 40%以上，居于第一，公司作为国内工业制动装置行业龙头，与整个市场的发展紧密度很高，去年风电抢装潮，公司风电产品交货量高，去年风电收入约 5.1 亿元，前年约 3.2 亿元，接近 60%的增长。2021 年是“十四五”第一年，各大能源发电集团正在根据未来 10 年新增光伏和风电至少 1200GW 装机容量的总体目标进行规划和实施工作，整个风电市场将是一个逐步加快发展的过程。整体看，“十四五”期间风电市场的增速将比“十三五”期间更快，公司风电业务将充分享受到行业发展的红利。

此外，在风机存量市场方面，由于早期装机的风机多为 1.5MW 及以下的小功率风机，改造成大功率风机后，对公司的产品需求将会增加。公司目前也在积极培育海外业务，已经开始进行一些小批量的供货。

2、公司在军工业务方面的情况介绍？

公司全资子公司安德科技业务主要分为两个方向，一是航空工艺装备，另一个是发动机的机匣和反推装置。由于公司在机匣和反推装置上经营时间比较长，新机型的跟进阶段比较早，公司具备较强的竞争优势。从目前接到的任务单情况来看，我们确信相关任务在放量，这对公司未来几年经营是利好，也对公司提出了更高的要求，需要尽快提高产能来满足型号放量需求。另外，公司在航空工艺装备方面是头部企业，随着“十四五”放量，新产线的增加，各主机厂新机型工艺装备需求处于非常高的需求量，公司急需扩大产能来担起核心供应商的责任。

另外，在热钣金技术方面，发展空间很大，目前公司主要精力还是放在发动机零部件的制造上，要把这一块业务做大做强，满足现有订单需求，之后会尝试往飞机的热钣金制造方向发展。

3、公司本次定增的进度安排，以及定增定价预期情况？

公司定增在 9 月底通过了深交所的审核，已经提交证监会注册。近期，公司在与一些产业资本进行积极的沟通，结合市场的反馈，来确定发行的节奏、发行数量、发行价格。

4、风电制动系统单套产品的价值量是多少，大小风机的差异有多大？

公司风电制动系统是风电机组的核心部件之一，对于整个风机的安全运转起到一个至关重要的作用。1.5MW 的风机与现在主流 3MW 至 5MW 的风机相比，兆瓦数越高，所用的制动器数量越多，价值量也越大，特别是海上风机兆瓦数更高，单台风机所用制动系统的价值量就更大。

5、公司在地铁领域的进展情况？

公司地铁电空制动系统包括了软硬件控制和机械制动部分，去年下半年我们为中车长客进行了小批量的供货，完成了 5000 公里的厂内测试验证，通过了内部审核和专家评审，目前公司在和南昌地铁四号线的业主沟通，尝试在合适的时机进行线路运行试验。

	<p>6、公司未来在收购、兼并方面的规划？</p> <p>未来公司外延主要是围绕工业制动系统和航天军工板块，聚焦主业，适当延伸。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021年11月1日