

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：2021-003 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 <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 R 其他 电话会议形式调研
参与单位名称及人员姓名	招商证券赵旭及其他接入的机构投资者
时间	2021年12月16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
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>制动器板块：公司上市前，主要以港口机械和起重机械制动器产品为主，主要客户有振华重工等，在这些领域技术和市场均占据领先地位；公司上市后，利用募集资金投向风电制动系统领域，经过十多年的发展，已经成为国内风电制动领域市场份额领先的企业；此外，公司制动器业务应用领域还在延伸，比如塔机等建筑机械、矿山机械、工业车辆、轨道交通等领域；公司在大型化风电主机上具备技术优势，整体市场占有率约45%；同时，公司还在积极开拓海外业务，从今年开始海外业务有了较为明显的进展。</p> <p>航空军工板块：公司2016年通过收购安德科技进入航空军工领域，主要从事航空零部件及航空工装等，主要为大型运输机的发动机机匣和反推装置，同时还有飞机生产所需的工艺装备如夹具、模具、型架等辅助装备。</p> <p>目前风电行业和航空军工领域十分景气，是公司未来成长的主要来源。</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、大兆瓦风机的单位兆瓦价值量随着兆瓦数提升的变化趋势？</p> <p>陆上风机随着机组兆瓦数提升，价值量保持稳定略有上升，海上风机随着兆瓦数的提升，单位价值量也会提升。随着风机兆瓦数的提升，单台风机对制动器的需求数量也会提升，比如：3MW的风机需要</p>

6~7台制动器，而5WM的风机就需要9~10台，甚至更多的制动器。另外海上风机离岸远，维护费用高，作业工况复杂，防湿防潮防漏油等等性能要求更高。因此，海上风机对制动器性能和可靠性要求更高，所以单台的价值量也会提高。

2、公司与同行业企业的对比情况？

目前在行业内的主要公司国内有三斯风电、焦作开发等，国外有丹麦的斯文伯格等。国内制动器行业格局变化较大，6、7年前还是以国外为主导，现在国内厂商逐步占有更多市场份额。

公司具有很强的自主研发能力，全过程工艺制造能力作为保证，产品的可靠性和可维护性更好，产品结构设计更优，是客户的最优选择。

3、国内竞争对手在大兆瓦风机市场的份额情况？

在大兆瓦风机市场，公司的市场份额更多，目前市场上大兆瓦以及海上风机的制动产品供应，主要就是华伍和国外厂商；随着机型的大型化趋势不断发展，公司的市场份额会不断增加，公司在大兆瓦机型的市场优势地位更加凸显。

4、公司制动器产品的使用年限大概多久，另外摩擦片的情况怎样？

公司制动器产品的寿命整体看和主机几乎一样，但里面的一些组件，比如摩擦片、密封圈等易损件需要定期维护更换，摩擦片的价值量占有一定比重，摩擦片使用5年左右需要更换。

公司是具有自主研发、自我配套供应摩擦片能力的公司，摩擦片是制动器的关键零部件，也是耗材，直接关系到制动性能的高低，公司开发了多种材质的摩擦材料，包括树脂基、粉末冶金、碳陶等，能满足各种工况下对摩擦材料不同需求，实现自主配套高性能摩擦材料的模式，夯实了公司技术优势和行业地位。

5、目前飞机需求在放量，公司航天军工业务是否会迅速发展起来？

市场“十四五”期间预期军机需求放量，这对公司来说是个很好的发展机遇，当下飞机机身很多都可以自主生产，发动机还有一些需要国外供应，但是未来国产化会比较快；未来几年飞机换装和新增的业务会比较多，公司也深切体会到了，公司军工板块目前生产任务十分饱满，今年前三季度任务量同比翻番。

6、起重机械制动器最近几年增长较好，未来行情走势如何？

起重机械行业整体的需求量，每年变化不大。公司近几年来不断推出新产品，一方面国内自动化码头和智能化需求越来越高，公司也不断推出智能化产品，迎合市场需求，产品附加值进一步提高。另一方面，通过华伍瑞士FURKA公司为平台，积极开拓海外市场。全球港口起重机厂主要品牌有中国上海振华重工、欧洲科尼、卡尔玛以及利波海尔等，公司于2019年完成瑞士FURKA公司并购，旨在布局欧美港口起重机及码头业务市场。

7、公司风电海外市场开拓进展如何？

公司高度重视海外市场开拓，未来海外市场将是公司市场发展的重要方面，目前公司在前期已成为西门子全球合格供应商名录基础上，又成为了西门子歌美飒、GE、Nordex等客户的供应链体系。西门子歌美飒全球未来几年新造风机3000台以上，GE每年新造风机4000

	<p>台以上。目前的合作进展顺利，未来销售量将逐步扩大。</p> <p>8、从财报上看，公司费用比较高，定增之后费用会不会降下来？</p> <p>随着公司内部管理加强，公司内部挖潜的力度将会加大，目前公司正在做严格的预算管理和成本管控，未来费用占比率会有所降低，定增后首先财务费用会节约相当一部分。</p> <p>9、风电制动器中偏航制动器所占比例如何？</p> <p>公司提供的风电制动产品包括：偏航制动器，主轴制动器，锁销等，其中偏航制动器占 2/3 左右，剩下的是主轴和锁销对半开；风轮锁销主要目的是用于风机维护检修时，防止风轮转动，变浆锁销是用来锁定叶片，均起安全保护作用。</p> <p>10、公司制动器产品的交付周期如何？</p> <p>公司根据客户需求和订单，接单生产并交付，公司具有较大规模的制动系统产品交付能力，风电制动系统产品交付周期 60 天内，其它工业制动系统产品 45 天内。</p> <p>11、公司扩产情况？</p> <p>公司丰城本部占地 384 亩，车间厂房面积 15 万平米；随着近几年产值不断增加，公司新增制动器装配流水线，并引入加工配套供应商入驻，产能进一步提升。另外我们对制动产品生产所需的设备性能和组线节拍掌握准确，全流程自己做，每个环节都具备丰富的经验，还有一大批技能娴熟的员工，在相对较短的时间内可以完成新建生产线。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 12 月 16 日