

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：2022-001 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 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议形式调研
参与单位名称	浙商证券研究所 上银基金、天弘基金、万家基金、新华基金、国泰基金、国信弘盛、浦银安盛、长盛基金、长信基金、浙商证券自营、中加基金、银河基金、永赢基金、创金合信、方正资管、德邦资管、国寿安保、国信自营、楚恒资产、德毅资产、鼎萨投资、丰和正勤、瀚川投资、鹤禧投资、鸿风资产、华美国际、混沌投资、九方智投、巨子投资、聚劲投资、趣时投资、仁布投资、杉树资产、鑫焱投资、易鑫安资管、展燕投资、棕榈滩投资
时间	2022年03月15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，整体市场占有率位居国内第一；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</p>

来源。从目前的进展情况看，风电制动器今年在一些主机厂的份额有所提升，为未来产品需求的快速提升奠定了较好的基础；海外重要客户 GE 的正式交货工作正在有序推进当中，有望打开新的市场空间；一些新的制动器产品试制也在进行当中。军工领域，今年一个是重点保证某型号涡扇发动机机匣部件和反推装置的保质保量交付，一个是在工装业务领域拓展到新的主机厂，还有一个是争取进入机身零部件相关的钣金和部装业务，进一步扩大业务空间。

二、问答环节

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？

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 6~7 台制动器，而 5MW 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、风机市占率陆上和海上市占率分别是多少？行业主要公司情况？

国内综合市占率过去大致在 45% 左右，海上的市场份额相比陆上的份额要高。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。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。

3、海外市场的进展情况如何，海外市场空间如何？

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 台以上。以 GE 为例，其为全球采购，采购量大幅超过国内单一的头部门户厂，目前的合作进展顺利，未来销售量将逐步扩大，同时公司制动器的品质也将得到进一步提升。

4、发动机机匣和反推装置市场前景如何？

公司子公司安德科技主要业务包括工艺装备、发动机机匣和反推装置生产销售。机匣和反推装置是发动机的重要组成部分，“十四五”期间市场预期军机需求放量，这对公司来说是个很好的发展机遇，目前飞机机身很多都可以自主生产，而发动机还有一些需要国外供应，但是未来飞机发动机国产化进程会比较快；未来几年飞机换装和新造业务会比较多，公司军工板块目前生产任务饱满。

5、工艺装备的技术壁垒？

航空零部件要求产品质量的高可靠性、高安全性和高稳定性，由于加工材料（钛合金、铝合金等）本身价值昂贵，一旦加工出现废品，其损失往往需要数个同样的合格零件加工收益才能弥补，因此对于工艺装备提出较高的要求。目前公司军工业务工艺装备主要立足于钛合

	<p>金工装、复材工装等，多年来积累了丰富的经验，尤其在复杂零部件的工装领域有较高的技术壁垒，能够满足主机厂严格的要求。</p> <p>6、公司产能扩充的情况？</p> <p>公司制动器厂区占地 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> <p>军工产能同样在有序扩充过程中，新厂区位于成都双流机场附近，厂房主体基本就绪，设备处在陆续到位、调试并逐步投入生产的过程中。产能扩充后，不仅满足现有业务的交付需求，也为未来新业务预留产能空间。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 03 月 15 日