

证券代码： 301040

证券简称： 中环海陆

债券代码： 123155

债券简称： 中陆转债

张家港中环海陆高端装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

2024-001

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 checked="" 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	投资者网上提问
时间	2024年5月10日(周五)下午15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长吴君三 2、董事会秘书兼财务总监钟宇 3、独立董事曹承宝 4、中信建投证券 投资银行业务管理委员会总监、保荐代表人谢顺利
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、董事长你好，公司2023年为啥不分红？</p> <p>尊敬的投资者，感谢您的关注！根据《公司章程》《张家港中环海陆高端装备股份有限公司未来三年（2022-2024年）股东分红回报规划》的规定，公司现金分红的条件之一为：公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。鉴于公司2023年度亏损，不满足现金分红条件，结合公司经营发展实际情况，为实现公司持续、稳定、健康发展，</p>

更好地维护全体股东的长远利益，董事会拟定 2023 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。谢谢！

2、公司以后面临哪些外部风险？

受风电行业需求波动的风险。风电行业增速因为政策原因而出现一定的波动，2023 年风电主机招标价格持续走低，整个设备供应链受到一定影响，公司所处锻件领域竞争激烈，从而使得公司存在业绩增速下滑和业绩下降的风险。公司通过积极维护和挖掘老客户、开发新客户，深耕原有风电市场同时扩展新的市场空间，提高生产效率、节约材料能源，提高产品质量、扩展产品种类，降低风电行业需求波动的风险。

原材料价格波动的风险。公司生产用原材料成本占产品成本的比重较高，因此主要原材料价格波动对公司生产经营存在较大影响。公司将不断通过技术创新，技术工艺改进措施、降低材料消耗量，与客户约定产品售价调整机制、与主要供应商建立长期良好的合作关系等方式，降低主要原材料价格波动影响经营业绩的风险。

部分房屋建筑物未取得产权证书的风险。公司部分房屋建筑物未取得房屋产权证书，上述建筑主要是用于物品临时存放、产品包装、粗车等用途的简易用房，易于搬迁，具有较强的可替代性。上述房产存在被有关行政部门行政处罚或拆除的风险，从而对公司的生产经营带来不利影响。随着募投项目的投入，原有的房屋建筑物将逐步自行拆除，风险将逐步消除。谢谢！

3、钟总，如果公司股价大跌，在提振股价、提升股东信心方面公司准备怎么做？

公司一方面努力做好生产经营，保持业绩持续稳健增长的势头，为股价提升奠定良好的业绩基础；另一方面积极加强与投资者、资本市场的互动交流，让投资者和市场更加深入地了解公司的发展思路，以此提振投资者持股信心。谢谢！

4、请问谢总，中环海陆的市场地位如何？？

公司是一家专业从事工业金属锻件研发、生产、销售的高新技术企业，产品主要应用于风电、工程机械、矿山机械、核电等多个领域，通过多年的积累和发展，已成为国内工业金属锻件的主要生产企业之一。

5、董秘钟总，公司怎么保证中小投资者的利益？

公司非常注重通过优秀、规范的治理结构和公开、透明、及时的信息披露等措施，保护所有投资者的利益。谢谢！

6、请问，公司有没有对环境造成污染或因环境问题而受到行政处罚？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

中环海陆 2023 年没有对环境造成污染或因环境问题而受到行政处罚。

谢谢！

7、请问董秘公司是怎么维护投资者关系的？

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照有关法律法规以及《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息。同时，明确董事长为公司信息披露第一责任人，董事会秘书为信息披露负责人，证券部负责信息披露日常事务。公司指定《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》为信息披露报纸，巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 为信息披露网站，确保公司所有投资者能够以平等的机会获得信息。谢谢！

8、第 1 季度亏损的主要原因是什么

目前，公司产品主要应用领域为风电，风电行业为重点发展产业，近年来，风电主机招标价格持续走低，行业竞争加剧，短期内供需不平衡，但不影响行业未来长期发展趋势。公司募投项目部分转固导致折旧费用增加，同时可转换公司债券利息，使得

成本费用上升，谢谢。

9、公司有没有主动去减少碳排放？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

公司 2023 年积极推行使用绿色清洁能源，降低碳排放。建立了屋顶分布式光伏项目，在主要厂房屋顶安装太阳能光伏发电组件，发出的电量直接供应公司使用。

谢谢！

10、面对股价持续下跌，公司有无回购计划。

感谢您的建议，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务，谢谢。

11、董事长，公司以后的发展战略怎么打算的？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

公司未来将以高科技为战略指引、股份制为制度基础，持续转型升级，继续专注于工业金属锻件的研发、生产和销售，坚持规模化、专业化发展的价值取向，通过技术创新和节能优化，持续提升公司研发能力、拓展下游应用行业、扩大经营规模，全面提升公司核心竞争力，坚持绿色环保和文明生产，成为下游用户满意、合作伙伴信赖、员工得到提升的一流锻件产品制造商。

谢谢！

12、董事长你好，请问公司技术优势有啥？行业内领先吗？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

公司在行业内率先开展对大型、重型、高性能锻件制造工艺技术的研发和产业化应用，掌握大型环锻件控形控性技术，异形环锻件整体轧制成形技术等，积累了丰富的制造经验和工艺技术优势，具备大型、异形、高端、大规模工业金属锻件生产能力。特别是在超大型工业金属锻件领域，公司积累多项发明专利和工艺技术，超大型环件轧制技术先后获得中国机械工业科学技术二等奖、江苏省科技支撑计划项目、苏州市科学技术进步三等奖等，

提升公司产品的市场竞争力。

公司目前可生产直径 9 米大型环形锻件，最大单件可达 50 吨，凭借此关键技术和装备获得国家科技进步二等奖，率先掌握了国内大型锻件无缝轧制技术；公司生产的 6.0MW 以上海上风电基础桩法兰锻件、7.0MW 以上转子房法兰锻件供应于西门子、上海电气等知名企业的海上风电项目，具备了给海上风电大兆瓦风机配套相关产品的能力。

公司生产的 2.5-3.0MW 风机回转齿圈环锻件、6.0-7.0MW 转子房法兰锻件获得了江苏省新产品新技术鉴定，“风电机组驱动用偏航变桨大型环锻件的关键技术及成套装备”获得江苏省科学技术进步三等奖，“2MW 及以上风电机组主轴承用大型环件”获得江苏省优秀新产品金奖，“海陆环锻牌风电机组用环锻件”获得江苏省名牌产品称号。

2023 年公司获得发明专利 3 项，实用新型专利 8 项，累计拥有发明专利 53 项，实用新型专利 46 项。此外，公司还主导起草了《风塔法兰大型环形锻件技术条件》、《2.5MW 以上风力发电机组偏航齿圈大型环锻件技术条件》等两项锻件行业标准。

谢谢！

13、请问董事长，认为工程机械行业有前景吗？有业务机会吗？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

工程机械主要是指土石方工程、交通工程、建筑工程、水利电力工程以及流动式起重装卸作业所需的机械装备，主要包括挖掘机械、工程起重机械、压实机械、铲土运输机械、路面机械、混凝土机械以及工程机械专用零部件等。工程机械广泛应用于矿山、交通、运输、港口、建筑以及国防等行业，是关系国民经济发展的重要行业，与国民经济息息相关。

工程机械零部件是工程机械的基础行业，零部件的质量水平关系工程机械的质量水平。经过多年的发展，我国工程机械零部件绝

大多数已实现自给，并已出口，但部分关键液压元件和传动元件等仍依赖进口。发行人目前给工程机械行业配套零部件主要是回转支承套圈、齿圈等环形锻件。

自 2015 年起，我国工程机械行业逐渐回温，整体需求持续向好。根据中国工程机械工业协会数据显示，2022 年我国工程机械行业销售收入为 8,500 亿元，中商产业研究院分析师预测，2023 年工程机械市场将逐步恢复，营业收入将达 9170 亿元，2024 年进一步增至 9455 亿元。

从历史来看，挖掘机年销量呈现出周期性的特点。2010 年受 4 万亿计划的刺激作用和国一标准切换到国二标准的环保政策的影响，挖掘机销量增速达到高点。受到使用寿命到期的替代需求的推动作用，以及受到国二标准切换到国三标准政策的影响，自 2016 年起，挖掘机市场进入第二轮高速增长周期。2022 年 12 月 1 日起所有生产、进口和销售的 560kW 以下（含 560kW）的非道路移动机械及其装用的柴油机将全面实施国四排放标准，工程机械再一次迎来了快速发展。

2022 年国内工程机械行业处于下行调整期，叠加宏观经济增速放缓、工程有效开工率不足等因素影响，国内工程机械市场需求大幅减少，但随着“一带一路”经济战略、国家新型城镇化规划、铁路及城市轨道交通规划、社会保障性住房建设等政策的实施推进，工程机械行业迎来黄金增长期，据海关数据统计，2023 年，我国工程机械对“一带一路”沿线国家出口 210.55 亿美元，同比增长 24.1%，占总出口额的 47.2%，保持了较好增长势头。

对比国内市场，工程机械出口仍占比较低，但总体上呈上升趋势。以挖掘机为例，国内主要品牌早在 2000 年初就进行了海外布局，并取得快速的发展。据海关数据整理，2023 年我国工程机械产品出口达 485.52 亿美元，同比增长 9.59%。相较国内市场而言，工程机械出口市场仍然处于成长期，预计还将维持正增长。

谢谢！

14、公司主要客户有哪些？海外客户有哪些？

公司产品得到了众多行业客户的认可，服务客户包括中船澄西、南高齿、天顺风能、航发科技、东方电气、中国铁建、中国电建、三一集团、中船重工、振江股份、龙溪股份等国内知名企业或上市公司；以及蒂森克虏伯（Thyssenkrupp）、利勃海尔（Liebherr）、西门子歌美飒（Siemens Gamesa）、日立（Hitachi）、东芝（Toshiba）、韩国新罗（Shilla）、美国泰坦（Titan）等国际知名企业。同时，公司通过下游客户也进入了通用电气（GE）、维斯塔斯（Vestas）、卡特彼勒（CAT）、金风科技、远景能源、明阳智能、上海电气等全球知名企业的供应链采购体系，谢谢。

15、请问公司研发团队有多少人？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

中环海陆 2023 年研发人员共计 53 人，研发人员数量占总人数的 16.06%。谢谢

16、公司在业内有什么优劣势？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

公司深耕工业金属锻件领域二十余年，积累了优质的客户资源，储备优秀的技术和管理人才，积淀了深厚的技术功底，公司产品应用市场广阔，能够满足多领域的产品需求。目前，公司产品主要应用于风电市场，业绩受风电市场需求波动影响较大，公司也将积极拓展产品种类。

谢谢！

17、请问 2023 年财务费用暴增的原因是什么？

2023 年公司财务费用 10,248,890.16 元，同比增长 192.06%，主要原因为可转债利息费用及汇兑损益影响所致。谢谢！

18、公司主要产品有哪些？用于什么行业？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

中环海陆是一家专业从事工业金属锻件研发、生产和销售，具有

自主研发和创新能力的高新技术企业。公司深耕锻造行业多年，在锻造、热处理、机加工和检测等生产环节方面，积累了丰富的制造经验和工艺技术优势，具备了大型、异形、高端、大规模工业金属锻件生产能力。

公司主要产品包括轴承锻件、法兰锻件、齿圈锻件等工业金属锻件，是高端装备制造业的关键基础部件，广泛应用于风电、工程机械、矿山机械、核电、船舶、电力、石化等多个行业领域。

谢谢！

19、公司有没有劳务外包？

有劳务外包，谢谢！

20、近几年行业内有什么利好政策？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

2021年3月，国家颁布了《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要和2035年远景目标纲要》，提出深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化；中国锻压协会颁布了《锻造行业“十四五”发展纲要》，提出锻造行业自动化、数字化、信息化和网络化发展将起步走稳，并形成新的经济增长点。2023年4月14日，工业和信息化部等三部门发布《关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见》，提出铸造和锻压是装备制造业不可或缺的工艺环节，是众多主机产品和高端装备创新发展的重要支撑和基础保障，关乎装备制造业产业链供应链安全稳定，推动铸造和锻压行业高质量发展，持续提升对装备制造业的支撑和保障作用。

同时，下游主要应用行业的发展政策也为锻造行业的发展提供了良好的发展空间和机遇。以风电行业为例，2022年6月，国家能源局和国家发改委等九部门联合发布了《“十四五”可再生能源发展规划》，提出要大力推进风电和光伏发电基地化开发、积极推进风电和光伏发电分布式开发和统筹推进水风光综合基地一体化开发，明确2025年可再生能源年发电量达到3.3万亿千

瓦时左右；“十四五”期间，可再生能源发电量增量在全社会用电量增量中的占比超过 50%，风电和太阳能发电量实现翻倍，对可再生能源发展提出了新任务、新要求。2023 年 10 月 17 日，国家能源局发布《关于进一步规范可再生能源发电项目电力业务许可管理的通知》（国能发资质规〔2023〕67 号），进一步规范可再生能源发电项目电力业务许可管理，助力推动能源绿色低碳高质量发展。

谢谢！

21、公司哪个产品卖的最好？毛利率是多少？

公司主要产品包括轴承锻件、法兰锻件、齿圈锻件等工业金属锻件。其中轴承锻件 2023 年贡献收入 485,822,993.67 元，占总营业收入约 77.78%，是公司主要产品中收入贡献第一的产品。轴承锻件 2023 年营业成本约 466,310,038.47 元，毛利率约为 4.02%。谢谢！

22、公司今年研发投入多少？同增还是同降？

2023 年公司研发费用共计 20,733,335.02 元，同比-39.14%；研发投入占营业收入比例 3.32%，较 2022 年微升，谢谢！

23、公司怎么赚钱的？销售模式讲一下？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

公司主要采用直销的方式实现销售，即由公司直接与下游客户签订合同，订购产品。公司采取“原材料成本+加工费”的产品定价方式，原材料成本由钢材价格与钢材耗用量决定；加工费由制造费用、人工成本及合理的毛利构成。在此基础上，公司根据客户的合作年限、订单情况、产品要求灵活调整定价策略。

谢谢！

24、董事长觉得公司内部控制的怎么样？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

2023 年公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规和中国证监会、深圳证券交易所有关法律法规的要求，确定了股东大会、董事会、监事会及经营管理层的分层治理结构，并结合公司实际，不断完善各项内部控制制度，促进公司规范运作，持续提高公司治理水平。报告期内，公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求，股东大会、董事会、监事会规范有效行使相应的决策权、执行权和监督权，职责明确，运作规范，切实维护了股东特别是中小股东的合法权益。

谢谢！

25、公司属于什么行业？算高端制造吗？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

中环海陆主要从事工业金属锻件的研发、生产和销售，产品主要应用于风电、工程机械、矿山机械、核电等多个行业。公司所处行业属于锻造行业，锻造行业是高端装备制造业的基础产业，对国民经济的发展具有重要意义。

谢谢！

26、请问董事长认为风电行业未来发展如何？政策补贴红利还会有吗？

尊敬的投资者，感谢您的关注！

我国可开发利用的风能资源十分丰富，在国家政策措施的推动下，经过十几年的发展，我国的风电产业从粗放式的数量扩张，向提高质量、降低成本的方向转变，风电产业进入稳定持续增长的新阶段。国家能源局统计数据显示，我国风电累计装机容量已经由 2016 年底的 163.67GW 增长到 2023 年底的 441.34GW，2023 年同比增长 20.7%。在风电补贴政策驱动之下，2019 年以来国内新增并网装机规模较快增长，给国内风电制造环节创造了较好的

环境。在国家政策红利的推动下，我国风电行业发展前景广阔，为上流风电装备及配套锻件行业的发展提供良好的发展机遇。近几年，我国也开始大力发展海上风电。我国东部沿海的经济发展和电网的特点与欧洲类似，适于大规模发展海上风电，国家已经推出了江苏及山东沿海两个千万千瓦级风电基地的建设规划，并出台了《海上风电开发建设管理暂行办法》。《“十四五”可再生能源发展规划》指出要加快推动海上风电集群化开发，重点建设山东半岛、长三角、闽南、粤东和北部湾五大海上风电基地，并在东部沿海地区积极推动海上风电集群化开发。海上风电将是未来风电行业新的利润增长点。

长期来看，风电行业发展方向不变，平价上网促进风电行业健康发展，目前优先建设平价上网风电项目等政策的推出，推动了风电企业进行成本控制及技术研发，加强了风电行业的市场化程度及行业集中度，长远来看有益于行业的可持续发展和加快能源结构转型，实现风电行业的高质量发展，而公司风电相关的主要客户均为行业内龙头企业，随着市场集中度的提高，能为公司稳定发展提供保障，公司风电领域收入具有可持续性。

谢谢！

27、2023 年综合毛利率是多少？

2023 年公司营业收入 6.25 亿元，综合毛利率为 6.01%，谢谢

28、公司今年收入和利润怎么样？

2023 年公司营业收入 6.25 亿元，归母净利润-0.32 亿元，谢谢

29、公司海外收入是多少？占比如何？

2023 年公司境外收入为 324,148,237.46 元，占总收入比例为 51.90%，谢谢。

30、您好！我来自四川大决策

今年一季度海风招标有多少 GW，海风招标是否有较大的增长

	<p>与改善？公司未分配利润较高，未来是否考虑加大分红回报投资者？</p> <p>未来将根据证监会和交易所的相关规定，结合公司的资金需求加大对投资人的回报，谢谢！</p> <p>31、2023年综合毛利率是多少？</p> <p>2023年中环海陆营业收入6.25亿元，综合毛利率为6.01%，谢谢！</p> <p>32、公司今年各主要产品的收入分别是多少？占总营业收入比重多少？</p> <p>尊敬的投资者，感谢您的关注！</p> <p>公司主要产品包括轴承锻件、法兰锻件、齿圈锻件、其他锻件等工业金属锻件。其中轴承锻件2023年收入485,822,993.67元，占总营业收入77.78%；法兰锻件收入33,852,670.21元，占总营业收入5.42%；齿圈锻件收入18,907,038.00元，占总营业收入3.03%；其他锻件收入14,493,139.39元，占总营业收入2.32%。</p> <p>谢谢！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024-05-10 17:00:29