

证券代码：300402

证券简称：宝色股份

南京宝色股份公司投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☐其他：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员 姓名	招商证券股份有限公司：张伟鑫 中信证券股份有限公司：张铭赫、马雯、刘凯、丁琦 南京恒睿聚信资产管理有限公司：缪乃志、徐锦峰 江苏资产管理有限公司：孙清 上海和谐汇一资产管理有限公司：赵辰 开源证券股份有限公司：唐奥、徐健 陕西国资发展研究院有限责任公司：吴一帆、于洋 长安汇通（深圳）投资有限公司：廖泽略、黄昱颖 （以上排名不分先后）
时间	2025年 9 月 18 日 下 午 14:00-16:30
地点	南京市江宁滨江经济开发区景明大街15号公司会议室
上市公司接待 人员姓名	总会计师、董事会秘书：刘义忠 副总经理：高英杰 营销公司副总经理：周建文 财务部经理：姚毅 董事办主任、证券事务代表：李萍
投资者关系 活动主要内容 介绍	一、参观生产现场 二、公司介绍

观看企业宣传片，总会计师、董事会秘书介绍公司的发展历程、业务板块、市场布局、经营业绩，以及公司的战略规划等有关情况。

三、互动提问

（一）目前公司海外市场拓展情况如何？

回复：2025 年以来，公司海外市场拓展工作稳步推进，并取得阶段性成效，外贸订单占比持续提升。公司成功承接了国际知名能源企业的电站项目核心设备订单以及国际头部石化公司的 PTA 等化工项目关键设备订单，不仅提升了公司产品在相关区域的品牌影响力和市场认可度，也为公司进一步深耕欧美及中东等重点目标市场奠定了坚实基础。目前，公司正积极跟进多个国家和地区在化工、能源等领域的潜在项目机会。随着这些潜在项目的逐步落地，相关领域的设备采购需求有望逐步转化为实际订单，为公司外贸业务的持续增长提供有力支撑。

（二）国家将深海科技列入新兴产业，对公司发展有什么影响？

回复：国家将深海科技列入新兴产业，充分体现了其战略重要性。国家海洋强国战略的深入实施及相关配套政策的陆续出台与落实，为我国海洋经济及深海事业的发展提供了坚实的政策支撑和良好的发展机遇。随着深海科技产业的不断推进，深海装备向高技术化、智能化、大型化、轻量化及长寿命化等方向发展成为趋势，这对装备的可靠性、耐极端环境能力（如高压、腐蚀、低温等）提出了更高要求，预计将直接拉动对高性能、耐腐蚀特材高端非标压力容器等关键装备的市场需求，为公司所处的特材非标装备制造企业带来新的业务机遇。

本公司作为在特材非标装备制造领域具有深厚积累的领先企业，同时在舰船及海洋工程装备领域拥有坚实的技术储备和项目经验，随着深海科技的发展，将积极进行战略布局，深度参与国家在深海装备领域的相关技术研发，并大力开拓相关市场，努力推动公司在该领域的业务发展，为公司的长期发展注入新动能。

（三）今年以来新能源、石油化工、化工领域下游需求情况如何？

回复：今年以来，在全球经济复苏进程不及预期、部分行业产能调

	整等多重因素影响下，公司传统优势业务相关的部分能源、化工等领域固定资产投资数量和规模依旧处于低位，回暖迹象不明显，对公司该部分业务的订单获取和经营业绩带来了一定压力与挑战。 然而市场亦存在结构性亮点，孕育着新的发展机遇。如化工产业链中的煤化工、精细化工、新材料等细分领域，以及国家战略推动下的深海装备市场，下游需求均展现出旺盛或快速增长的态势，相关的固定资产投资和装备升级需求为行业带来了新的增长引擎。 公司将凭借在特材非标装备制造领域深厚的技术积累、丰富的项目经验以及各种资源优势等，积极把握这些机遇，持续加大在上述相关领域的技术研发投入和市场开拓力度，努力将行业增长动能转化为公司自身的发展动力，力争在这些高增长领域实现业务的稳步拓展，为公司的长期发展注入新动能、奠定坚实基础。 （四）公司未来主要盈利增长点？ 回复：展望未来，公司将紧密围绕国家产业政策导向与行业发展趋势，锚定国内市场、外贸市场和舰船及海洋工程装备市场三大板块，通过多轮驱动构建公司盈利增长点，为公司发展注入强劲动力。 一是在国内市场，积极把握国家“两重两新”等战略机遇，深化与设计院、专利方的战略合作，持续深耕化工、能源等传统优势领域，着力提升系统集成与成套装备供应能力。同时，积极布局清洁能源、新材料等战略新兴领域，并在环保领域精耕细作，重点拓展水处理撬装一体化等业务，通过整合产业链上下游资源，推动业务模式向价值链高端延伸与多元化发展。二是在外贸市场，依托公司在特材非标装备制造领域的关键技术优势、自主品牌影响力及海外渠道资源，重点聚焦化工、能源等领域，加大对欧美、东南亚、中东等目标市场的开拓力度，力求持续提升外贸市场业务规模和占比。三是在舰船及海洋工程装备领域市场，持续跟进中船系统相关科研院所海工设备订单，同时积极参与国家相关深海装备的关键技术预研工作，紧密把握海洋经济发展机遇，力争在深海装备领域形成先发优势，为公司后续业务拓展和利润增长开辟新空间。
--	--

（五）公司或行业的技术壁垒或关键核心技术主要体现在哪些方面？

回复：公司所处行业为特材非标装备制造业，产品属于非标装备，需要根据客户提供的具体工况条件和工艺参数进行产品设计，公司在业内具有一定业绩和影响，对设计的产品的安全性、可靠性、成本控制等是能够较好把握的，因此产品设计对公司或行业都属于关键环节。另外，公司产品的特殊性主要体现在材料的应用上，如钛材、镍材、锆材、新型合金材料等特种材料，核心技术主要体现在将特种材料、新材料等先进材料与先进制造技术紧密结合生产制造高端装备，比如采用何种成型方法、焊接方法最能保证产品质量，达到效率最高、成本最低，还有产品的符合性能验证、检验检测等关键环节，上述关键技术都是通过公司多年来投入资源，开展前瞻性研发等形成的积累。

（六）原材料价格波动对公司的影响？

回复：本公司产品的主要原材料为钛、镍、锆等特种材料制成的板材及其复合板、不锈钢，以及管材和锻件等，钛、锆、镍、不锈钢都属于大宗商品，价格容易受到宏观经济周期、市场需求和汇率波动等因素的影响。由于公司产品属于非标设备，主要采用“订单式生产”，因此公司通常采用“以销订购”的采购模式采购原材料，即公司与客户签订销售订单后会根据订单情况及时与供应商签订主要材料的采购合同，将采购价格锁定在投标报价时的水平，锁定材料成本，从而保障利润率处在合理、稳定范围。因此原材料价格波动不会对公司利润水平和生产经营造成重大不利影响。

（七）控股股东宝钛集团对宝色股份的定位如何？

回复：公司控股股东宝钛集团有限公司（以下简称“宝钛集团”）是我国目前最大的以钛及钛合金为主的专业化稀有金属生产科研基地，拥有钛产业、装备设计制造、新产业等三大产业板块，其中钛产业板块以宝钛股份为核心，装备设计制造板块以宝色股份为核心。按照宝钛集团的长期战略部署，拟规划构建以宝鸡为基地、以西安为枢纽，以长三角

	为窗口的产业格局，其中宝色股份作为宝钛集团三大产业板块的重要组成部分，是宝钛集团在长三角区域的窗口，要按照陕西有色金属集团提出的发展目标构建现代产业体系，充分利用好宝钛集团全产业链的优势和宝色股份上市公司优势，实现经营业绩跨越发展，不断提高关键技术创新能力，提升产业链现代化水平，为特材非标装备制造行业的发展做出更大贡献。同时充分利用宝色股份在大型特材非标装备制造行业雄厚的技术实力和较高的市场地位，带动钛材及钛合金等高端新材料的推广应用，助推宝钛集团钛材和新材料产业的更好发展。 （八）公司的未来发展战略？ 回复：聚焦国家战略，驱动产业升级：紧密围绕国家“双碳”战略和“制造强国”战略，持续深化在传统行业的核心竞争优势，加快对舰船及海洋工程、清洁能源、环保等战略新兴产业的布局。积极引入推行智能制造技术，推动制造过程的自动化、数字化与智能化转型。通过优化升级产业结构，加强关键核心技术的自主创新与攻关，加速新质生产力的培育与转化，着力推动公司产品向高端化、绿色化、节能环保化与模块化等方向发展，实现产业技术的全面升级。 深化转型赋能，实现高质量发展：深入推进转型升级战略，推动公司从“以制造为中心”的经营模式向“制造+服务”双轮驱动模式转型，致力于从传统的“单纯装备制造商”升级为具备综合解决方案能力的“高端装备综合服务商”。旨在促进公司高质量现代化示范企业的创建，并最终将公司打造成为国内一流、世界知名的高端装备综合型服务商，实现企业规模、质量和效益的全面提升，实现企业做大做强做优。
附件清单 （如有）	无
日期	2025年9月18日