

证券代码：603025

证券简称：大豪科技

北京大豪科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20240011

投资者关系活动类别

- | | |
|--|--------------------------------|
| <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 | |
| <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u> | |

时间：2024年5月13日-5月28日

接待方式：主要以现场交流方式为主

上市公司接待人员姓名：董事会秘书王晓军先生、证券事务代表郭玉静女士、
投资总监吴琼女士

调研单位名称：

2024年5月13日

10:00-11:00 银河基金

2024年5月14日

10:30-11:30 华夏基金

12:00-13:00 华商基金

13:30-14:30 方正富邦、西部证券、明世伙伴（珠海）、华夏未来、上海慎知合伙企业（有限合伙）、华泰证券（上海）、博时、阳光股份浦银安盛、泰康、海南亚金、宏利、泓德、沅京（北京）、上海睿扬投资研究管理、招商、国新证券股份、鹏华、中金、上海禅龙、光大永明股份、福建泽源

14:45-15:45 南方股份

16:00-17:00 工银瑞信

2024年5月17日

10:00-11:00 长江证券

13:00-14:00 汇丰晋信

14:30-15:30 国投证券、德邦基金

2024年5月20日

10:00-12:00 长江证券、银华基金

16:00-17:00 财通基金

2024年5月22日

10:00-12:00 国泰基金

2024年5月24日

10:30-12:00 景顺长城

14:00-16:00 信达证券、融通基金、沅京资本、泓德基金、中信

2024年5月27日

10:00-12:00 国泰投信基金

2024年5月28日

10:00-11:30 中信建投、国寿养老基金

投资者关系活动主要内容介绍:

1、请介绍一下公司的整体业务情况?

回复: 公司的主营业务目前主要包括智能数控产品、智能工厂云平台系统和网络安全产品等三个主要业务版块。公司的智能数控产品包括缝制电控产品和针织电控产品。缝制电控产品有刺绣机电控产品和特种工业缝纫机电控产品, 针织电控产品有袜机电控、横机电控和手套机电控。

公司刺绣机电控产品的技术和市场在行业领先地位都比较突出, 在全球细分市场的占有率已经占领导地位。特种工业缝纫机, 不同于普通的工业缝纫机设备, 是为特殊缝制功能提供支持的工业缝纫机, 是附加值更高的工业缝纫机, 公司产品处于国内市场领先地位。

公司袜机电控目前处于国内市场占有率第一的位置，大豪明德品牌袜机电控在行业内受到用户的普遍欢迎。横机电控是近年来公司在市场上升势头较好的产品，2024年1季度的销量和市场占有率均呈历史最好水平。手套机电控主要是配套生产劳保手套的针织手套机，公司市场竞争地位处于行业领先。

公司智能工厂云平台系统为终端制造工厂搭建全厂数字化解决方案，全流程系统集成，以数控技术为基础，打造通过控制系统底层到云平台，到生产流程的数字化和管理的信息化解解决方案，推动终端生产制造工厂的网络化、信息化和智能化进程。

公司2022年8月控股收购了北京兴汉网际股份有限公司，进入了高速成长的网络安全硬件市场和云边端市场。产品主要包括网安主机及模组、网络接入及边缘通讯白盒、国产自主可控信创平台以及特种行业通讯加固整机等系列产品。子公司兴汉网际是网络安全硬件平台领域的头部企业。

2、公司今年1季度业务毛利率增长的主要原因是什么？

回复：公司2024年1季度业务毛利率同比增长2.6个百分点。主要原因是公司高附加值的产品销量占比增加所致。刺绣机电控中高端机型销量占比提升，针织机械电控产品中全成形横机电控、缝头一体机电控等新机型占比提升。公司横机电控、刺绣机电控、特种机电控销量都实现了同比较快的增长。综合因素带动了公司业务毛利率的增长。

3、公司特种工业缝纫机电控主要有哪些机型，未来国产替代空间如何？

回复：公司的特种工业缝纫机电控主要包括套结机、花样机、锁眼机、模板机、曲折缝、自动缝制单元等电控产品。目前各款机型所在细分领域竞争格局有一定的不同，整体来看公司特种机产品是行业龙头产品。目前日本的重机、兄弟等海外品牌的特种工业缝纫机整机仍占据海外高端市场，但随着国产设备的性能水平提升，性价比的优势越发明显，未来替代国外品牌的比例会越来越高，公司电控产品也将与国产整机厂商合作提升全球市场占有率。同时，公司电控也在与日本重机、日本兄弟公司开展合作，并进行批量产品供应。

4、 针织机械电控的业务情况怎么样？

回复：公司 2024 年 1 季度的横机电控产品业绩表现亮眼，成为公司各产品线中增长最快的产品。横机电控的 1 季度销量同比实现了大幅的增长，市场占有率提升明显，从 1 季度的表现来看，公司横机电控市场地位已由第三位跃升至前两位，表明了公司产品的市场竞争力得到大幅提升，未来业绩预期良好。公司在横机电控的行业革新产品全成型横机电控上市场地位也处于领先水平。

袜机电控产品受市场需求增长影响，1 季度也表现了较好的同比增长水平，同时自动化水平更高的缝头一体机产品销量占比有所提升，未来将为袜机电控业务业绩带来更好的支撑。

手套机电控产品目前是公司电控产品中规模最小的一个品类，主要是用于劳保工业防护领域，尤其在西方国家用来保护工人手部，未来我国和其他发展中国家也会逐步增加工业中对工人的手部防护，该产品也有着较好市场前景。

5、 小单快返对公司的业务有什么影响？

回复：我国服装产业一直以来以规模化生产为主，目前小单快返、定制化服装需求逐步兴起，对生产效率高、自动化水平高、实现个性化需求的设备带来了更好的市场空间。对公司单头刺绣机、模板机、自动缝制单元等电控产品带来较好的需求拉动。

6、 公司数控产品的更新周期大概是什么样的？

回复：公司电控产品及下游整机设备的使用寿命一般在 5-8 年。但是在终端制造工厂的生产效率提升需求、工人成本不断增加的市场背景下，缝制、针织机械设备自动化水平、生产效率、工艺水平在持续升级改进中，行业 2-3 年就会有产品功能或性能的升级更新，从而加速了设备的更新周期。公司自身的新产品研发升级也在不断加速中，每年都会有不少的新产品、新功能向市场推出，这些新的产品和新的功能部分来自市场端的需求反馈，另一部分则是公司的新技术改进反过来引导市场需求。

7、 产业转移对我们公司业务有哪些影响？

回复：目前服装等劳动密集性产业由国内向海外转移、在国内由东部向中西

部转移，给公司的数控产品带来了更多的市场机遇。在国内向海外的服装产业转移和调整过程中，服装加工业上游的中国缝制、纺织设备行业产业链齐全、产品技术成熟度高，且在全球具有较强的竞争优势，海外新建服装厂和新扩产等反而增加了对中国设备的需求量，同时给公司所经营的电控产品不断形成新的市场增量，给公司电控产品持续稳健增长带来重要机遇。国内的东部向中西部的产业转移也给缝制、针织设备带来新的市场需求，同时也带动公司数控产品的市场需求增长。

8、公司数控产品今年的订单情况、景气度如何？

回复：公司今年 4、5 月的订单及发货正常，从历史表现来看，公司数控产品下半年的市场需求受国内双节、国外圣诞节、印度排灯节（印度春节）等的影响，会好于上半年，尤其 4 季度是传统的旺季。根据行业协会的 1 季度行业经济运行分析显示，今年以来全球制造业 PMI 连续高于荣枯线，保持在较高景气度水平，国际经济复苏明显带动了全球贸易回升。

9、公司现有的数控产品做的很不错，未来有没有向其他领域的电控继续延伸的打算？

回复：公司最早做刺绣机电控产品，目前这款电控产品已经做到全球细分市场的第一位，接下来公司由刺绣机电控拓展到特种工业缝纫机电控产品，又从缝制机械电控拓展至针织机械电控，公司拓展新品类和新业务的方式既有自行开发和自主市场拓展，也有通过投资收购的方式，目前共发展至 5 个品类的智能数控产品，且这 5 款电控产品都已经处于国内市场龙头地位，这也表明了公司电控产品的可延展性较好，公司核心竞争力的延伸能力较强。在统一的产品平台下，公司向其他领域的相关产品拓展将视市场机遇和业务发展进行不断的积累。

10、公司收购网络安全业务是出于什么考虑？

回复：公司经营了多年智能数控产品，取得不错的市场成绩，为了公司未来能够获得更广阔的发展空间，公司通过收购北京兴汉网际子公司进入市场空间更大的网络安全行业。子公司兴汉网际在网络安全硬件平台领域是一家龙头企业，在被收购前是台资控股企业，在信创领域拓展受到限制，公司收购后有了国有企业背书，为兴汉网际打开了信创领域的拓展空间。在网络安全硬件平台外，兴汉

网际还与 INTEL 合作、运营商合作推出国内首发的 SDWAN 白盒产品，该产品主要解决“边”端的网络安全问题，未来市场空间也较为广阔。

随着工控系统的网络化和数字化，网络安全将成为工控系统发展的重要关注点，工控系统需要建立起一套完整的网络安全防护体系，包括入侵检测、安全认证、数据加密等措施。公司在智能工厂系统解决方案中也将迎来更多的工控安全需求，未来公司将在这个领域与子公司兴汉网际形成良好的产业协同。

11、 网络安全业务子公司兴汉网际近期的资本运作情况？

回复：2023 年 8 月兴汉网际子公司获得了国家级大基金 1.8 亿元战略投资，进一步加速了网络安全产业布局，为业务发展注入强大动力。为了更好地体现网络安全业务版块的市场价值，拓宽业务融资渠道，进一步完善公司治理，经公司第五届董事会第三次临时会议审议通过，控股子公司兴汉网际拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，并提请股东大会授权公司董事会负责挂牌事项及后续择机寻求北交所上市的筹划工作，以增强兴汉网际和本公司的综合实力，提升公司整体盈利水平。

12、 为什么行业整体行情一般，贵公司的业绩却增长的很不错？

回复：公司业绩实现增长的主要原因包括：1、公司产品研发一直致力于提升设备的自动化和智能化水平，帮助制造工厂减少人工，提升生产效率，公司产品处于行业的中高端领域，因此受整体行业需求不旺影响不大；2、公司持续加大研发投入，不断提升产品竞争力，为客户和终端用户提供高品质产品，受到用户的欢迎；3、公司数控业务在通用平台的支持下，产品性能和功能得到更好的提升，研发新产品的速度加快，对市场需求的反应速度快；4、公司产品市场占有率的进一步提升，也使得公司在行业需求不旺的情况下仍能较好的增长；5、公司多元化产品线布局，也为公司持续的业务增长带来驱动力。

13、 公司的数控产品是否直接出口，海外业务模式是什么样的？

回复：公司的数控产品基本不直接出口，主要是销售给国内厂商。但公司产品会配套下游客户的整机产品销售到海外，在海外有大量的产品使用用户。截至目前公司在印度、巴基斯坦、越南、孟加拉、土耳其、阿尔及利亚和阿联酋等地

共设有 8 个海外办事处，办事处在当地主要负责新产品推广、培训、售后技术支持与服务工作。

14、 公司数控产品及下游的整机设备在全球的竞争地位如何？未来是否会有较好的替代海外品牌的市场空间？

回复：公司刺绣机电控产品在全球细分领域市场占有率第一位，产品在转速、特种绣工艺、生产效率等方面已超越日本、德国等品牌。公司其它电控产品配套的国产缝制、针织机械设备在全球的市场占有率也在稳步提升。虽然目前仍有如日本重机、日本兄弟、德国杜克普、德国斯托尔、意大利罗纳地、日本岛精等公司分别在工业缝纫机、横机、袜机等领域占据全球的高端市场，但是随着国产设备性能水平、功能水平的不断提升，国产替代率未来将会不断增加，国产设备的全球市场份额也会逐步扩大。公司电控产品也将配套国内整机设备共同在全球提升占有率。同时，公司电控也在与日本重机、日本兄弟公司开展合作，并进行批量产品供应。

15、 公司新的股权激励是否在开展？

回复：2023 年 11 月 6 日公司员工 2019 年限制性股票激励计划第三期解禁股份顺利上市流通。2019 年限制性股票激励计划全部实施完成，对公司骨干员工起到了较好的激励作用。北京市国资委也对下属上市公司、科技企业提出了股权激励的要求，公司将视业务情况和管理需求开展新的股权激励计划。

日期：2024 年 5 月 29 日