

国机重型装备集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-03

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
参与单位名称	中信证券股份有限公司 云南能投资本投资有限公司
时间	2025 年 6 月 18 日
地点	四川德阳
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、董事会秘书：李俊辉 公司董事会办公室副主任、证券事务代表：吴成柒
投资者关系活动主要内容介绍	问答情况 1. 请公司介绍一下公司的主要业务情况。 公司主营业务包括研发与制造、工程与服务、投资与运营三大板块。 研发与制造板块聚焦高端大型铸锻件和成台套装备两大业务领域。在高端大型铸锻件领域，公司是国内最大的高端大型铸锻件研发制造基地之一，300MW 级以上大型火电铸锻件、水电铸锻件、核电铸锻件市场占有率位居前列，是中国唯一能够提供 700~1000MW 级水电机组全套铸锻件和批量生产 1000MW 超超临界火电机组关键成套铸锻件的顶级供应商。在成台套装备领域，公司是国内冶金装备的核心供应服务商，具备从冶炼、连铸、轧制、精整及节能环保的全流程冶金工程生产线设备设计、制造和机电液集成能力。公司是石油化工行业静设备主要供应商，重型锻焊容器制造能力国内领先、世界一流，是国内大型炼化企业的核心供应商，为国家石化项目建设发挥了重要作用，核心产品大型锻焊加氢反应器市场占有率名列前茅。公司是国内最大的锻压装备集成服务商之一，挤压装备的研制达到国际先进水平。系列热模锻压力机、超大规格自由锻造压机在国内市场具有重要地位。 工程与服务板块，公司依托丰富的工程项目管理经验，面向全球市场开展工程总包业务，为冶金、矿山、化工、市政、建材等领域提供工程建设服务，业务遍布 50 多个国家和地区。制造服务主要是利用公司重大技术装备研发、设计与制造等方面优势，为国内外客户提供高端装备、备品备件等产品贸易、检验检测、物流运输等服务业务。 投资与运营板块，公司发挥在融资、设计、建造、运营管理一体化价值链上的强大集成优势，遵循国际工程总承包产业的主要发展趋势，在电力、工业、环保、产业园区等资源 and 基础设施领域，以 BOT 等方式开展投资运营业务。投资运营了柬埔寨达岱水电站，投资建设的上达岱水电站预计 2026 年建成运营，柬埔寨上达岱抽水蓄能电站项目已履行董事会决策等公司内部审批程序，目前其他合作方在加快推进其内部审批事项，“运营一个、建设一个、开发一个”的良好局面已经形成。 2. 公司大型铸锻件业务 2024 年毛利率提升的主要原因是什么？ 公司大型铸锻件业务 2024 年毛利率提升主要包括以下两个原因：

	一是公司持续推进精益化管理，产品质量管控和成本管控水平逐步提升，助力主营业务毛利率实现稳步提升；二是以超超临界 FB2 转子、核电产品为代表的高端产品占比提升，并实现了批量化订单及交货，有效提升了大型铸锻件产品毛利率。 3. 请问公司在核电领域有哪些业绩，主要有哪些核电产品？ 公司深耕核电产业近 40 年，从“自带粮票”与科研院所开展联合研制压力容器、蒸汽发生器管板等各种模拟件，到承担秦山二期稳压器全套锻件的研制并成功供货；再从依托国家重大专项不断自主创新，到掌握核级材料、核岛、常规岛等关键设备核心制造技术，公司已经成为国内核能装备骨干供应商。 公司研制的全球首套三代锻造主管道，实现了由二代铸造主管道向三代锻造主管道的跨越，使我国三代核电锻造主管道制造技术达到国际领先水平。目前，公司已拥有以“国和一号”“华龙一号”为代表的第三代核电机型全套铸锻件供应能力。2022 年，公司研制的具有完全自主知识产权的“华龙一号”主管道荣获全国质量奖；2024 年，公司研制的“国和一号”示范工程主管道被认定为“世界之最”。 除了核电主管道项目，公司在主泵泵壳、反应堆压力容器、蒸汽发生器、稳压器锻件、核电发电机半速转子、核电汽轮机焊接转子等关键核心部件实现了稳定自主化制造，创造了三门、太平岭、徐圩、宁德、田湾、漳州等多个核电机组的自主建设“世界之最”，助力我国核工业实现从“跟跑”到“领跑”的跨越。 4. 请介绍一下公司可控核聚变相关产品。 “十四五”以来，公司积极布局未来产业，加强可控核聚变装置关键零部件技术研发及产业化应用研究，先后突破了低温超导磁体材料制备、超深坡口焊接、超大构件加工变形控制等关键核心技术，完成了聚变堆主机关键系统综合研究设施 CRATFTF 线圈盒 AU3 先行件、全球首台全高温超导托卡马克装置 HH-70TF 线圈盒等产品的制造。基于前期的技术研发成果和制造业绩，公司于 2023 年 11 月获得了紧凑型聚变能实验装置 BEST TF 线圈盒的首套制造项目，目前项目推进顺利，将于近期完工交货。今年一季度，公司又成功签订了 BEST TF 线圈盒的批量化制造订单，推动公司产业结构调整迈出坚实一步。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 6 月 18 日