

证券代码：300185

证券简称：通裕重工

通裕重工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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、座谈交流 <input type="checkbox"/> 其他 电话会议交流
参与单位名称及人员姓名	第一场：通裕重工 2023 年度和 2024 年第一季度业绩机构分析师电话交流会 国泰君安证券、华金证券、国信证券、摩根士丹利、长江证券、中泰证券、西部证券、华西证券、广发证券、浙商证券、民生证券等参会代表共 21 人。 第二场：通过网络方式召开 2023 年度业绩网上说明会
时间	2024 年 5 月 13 日
地点	通裕重工会议室（电话会议）
上市公司接待人员姓名	公司董事、总经理司勇先生，董事、副总经理、董事会秘书李春梅女士，财务总监杨静女士，新能源事业部副总经理张恒先生，海工事业部副总经理范莲女士，财务总监助理王龙飞先生，证券事务总监助理、证券事务代表李振先生
投资者关系活动主要内容介绍	第一场：2023 年度和 2024 年第一季度业绩机构分析师电话交流会 1、公司 2023 年和 2024 年一季度锻造主轴、铸造主轴的出货量分别是多少，毛利率变化趋势如何？ 公司回复：2023 年和 2024 年一季度锻造主轴销售出货分别为 3690 余支和 540 余支，铸造主轴销售出货分别为 2320 余支和 130 余支，受风电产品市场竞争加剧影响，今年风电产品价格较去年有所下降，毛利率呈下降趋势。 2、目前海外市场开发进展如何。 公司回复：公司重视海外市场的开发，成立海外事业部加大国际市场的开发力度。目前依托于公司强有力的产业链支持，海外业务开展较为顺利。随着青岛宝鉴海上风电结构件项目的投产，大型结构件的客户认证工作也在积极推进中。同时我们加强了非风电业务的开发，在非风电铸件、铸钢件及成套部件等方面都展开了合作，积极应对短平快的市场需求。海外事业部将深入分析潜在的目标市场，通过行业分析及竞争对手分析，抓住客户需求及市场发展趋势，

积极拓展新市场，争取今年海外业务量保持增长。

3、今年风电产品价格走势如何，今年风电铸造主轴的需求展望如何？

公司回复：今年风电产品的价格比去年有所下降，国内价格降幅高于海外。主要原因是风电零部件产能相对过剩，风电整机厂商降本压力大，成本压力向上传导给了零部件供应商，价格竞争十分激烈，从而导致风电零部件产品价格同比下降。铸造主轴因其成本比锻造主轴低，所以在能够满足使用要求的前提下，部分整机厂商还在做锻改铸的尝试，不同整机厂根据各自的技术路线，采用不同的策略，比如双馈机组普遍还是采用锻造主轴，半直驱机组一般采用铸造主轴。

4、公司目前在手订单情况，二季度及今年排产展望如何。

公司回复：公司目前已经排产的锻件约 5.5 万吨，铸件约 1.6 万吨，与一季度相比整体排产明显增长，尤其是 4 月份以来进入风电装机的旺季，风电产品排产增长幅度较大。海外订单排产与一季度也有所增长。公司今年对营销体系进行了整合，成立了铸钢、航空航天、新能源、海工等七大事业部，市场定位更加精准、客户服务更加周到，公司将继续推动营销体系的管理整合，争取为公司产能释放提供更多订单支持。

第二场：通过网络方式召开 2023 年度业绩网上说明会

一、公司董事、总经理司勇先生开场致辞

尊敬的投资者朋友：

大家下午好！

欢迎参加通裕重工股份有限公司 2023 年度业绩网上说明会。我谨代表公司管理层，对参加本次业绩说明会和长期关注通裕重工发展的投资者朋友表示衷心的感谢！

2023 年，面对异常复杂的国际环境和行业市场需求变化，尤其是风电产品日趋激烈的市场竞争态势，在珠海港集团大力支持和公司董事会的正确领导下，我们坚定信心、拼搏进取，确保了生产经营各项工作的稳步推进。回顾 2023 年，我们充分发挥公司的产业链优势，加强非风电产品市场的开发，其他锻件较上年有了明显增长，同时公司也做好了开发铸钢产品市场的技术和产能准备，并已取得了部分客户的首件铸钢产品订单。全纤维一体成型磁轭圈锻件、高强高韧铸造风电主轴等多项新产品通过省级科技成果鉴定，整体技术均达到国际先进水平。2023 年公司圆满完成了国民融合后第一次董监高团队的换届工作，选举产生了第六届董事会和监事会，聘任了新一届高级管理人员，为公司未来高

质量发展凝聚团队力量。公司治理和规范运作再上新台阶，特别是 ESG 管理工作和投资者关系管理工作屡获佳绩，入选了国务院国资委社会责任局首次指导发布的“国有企业上市公司 ESG·先锋 100 指数”等多项荣誉榜单。

希望通过接下来的互动交流能够增进投资者朋友对公司的了解，同时我们也希望大家为公司的发展提出宝贵建议和意见。

谢谢各位！

二、互动问答

1、问：公司净利润逐年下滑，究竟是什么原因？公司有什么举措在 2024 年度实现净利润增长？谢谢！

答：您好，目前风电业务板块是公司重要的收入和利润来源。风电行业发展前景广阔，但与之相伴的是近年来风电市场的白热化竞争愈发激烈，导致公司风电业务收入和毛利率降低，进而影响公司整体业绩的下降。面对当前的市场情况，新一届董事会审时度势，充分依托国有股东赋能和公司的研发制造平台优势，锚定战略定位，坚持高端化、专业化、国际化的发展思路，推动公司产业和产品结构的升级。谢谢！

2、问：通裕重工净利润逐年下滑，跟计提资产减值关系大吗？为何突然计提这么多资产减值？

答：您好，为真实反映公司的财务状况及经营成果，我们根据《企业会计准则》及公司会计政策、会计估计等相关规定，对合并报表范围内截止 2023 年末的各类资产进行了减值测试，并对存在减值迹象的资产计提相应减值准备。

3、问：通裕重工业绩逐年下滑，究竟是什么原因导致的？公司能否在 2024 年实现净利润净增长，有何举措实现良好的国企市值管理，跻身前列？还有就是，股价三年来一直低迷，一路下跌。到底是不是公司大股东伙同中信证券还在做量化、融券和转融通做空盈利？还是市场上不看好你这家公司？通裕重工净利润逐年下滑，究竟是什么原因导致的？跟计提资产减值关系大吗？为何突然计提这么多资产减值？

答：您好，目前风电业务板块是公司重要的收入和利润来源。风电行业发展前景广阔，但与之相伴的是近年来风电市场的白热化竞争愈发激烈，导致公司风电业务收入和毛利率降低，进而影响公司整体业绩的下降。我们根据《企业会计准则》及公司会计政策、会计估计等相关规定，对合并报表范围内截止 2023 年末的各类资产进行了减值测试，并对存在减值迹象的资产计提相应减值准备，真实反映公司的财务状况及经营成果。谢谢！

4、问：发行可转债募集资金近 15 亿，近两年了没有投产，没有产生任何效益，直接影响公司的效益，损害投资者利益，请问募投项目什么时间能真正投产产生效益？预测产生的效益情况如何？

答：您好，我们一方面加快已建成项目目标产品的市场开发，尽快完成试验件试制并争取批量订单。另一方面加快在建项目的建设进度及相应的人员和技术储备、磨合，争取早日投产，为公司的产品结构升级贡献力量。谢谢！

5、问：公司股价跌跌不休，中小投资者损失不小，公司如何对待融券和转融通事宜？

答：您好，融资融券是重要的证券交易基础性制度，有利于提高标的证券流动性的积极作用，进一步满足投资者多元化投资需求。谢谢！

6、问：目前看到的基金持股情况是截止到 2023 年 12 月 31 日的，今年一季度报已经公告，为什么没有基金持股情况公告？

答：您好，截止 2023 年底和 2024 年 3 月底的前十大股东情况我们已经在定期报告中公告了。谢谢！

7、问：赵董，你好。通裕重工业绩逐年下滑，究竟是什么原因导致的？公司能否在 2024 年实现净利润净增长，有何举措实现良好的国企市值管理，跻身前列？

答：您好，感谢您对公司发展的密切关注。我们作为独立董事，十分关注公司生产经营管理的合法性和合规性，关注对股东利益保护，关注公司面临的风险及其对股东利益的影响等情况。独立董事已经注意到公司近两年的业绩及趋势。当前全球经济复苏乏力，我国经济波浪式发展、曲折式前进是当下总体态势，通裕重工所在的工业装备制造领域也受到了宏观经济波动的影响，尤其是近年来风电市场的竞争激烈，对公司整体经营业绩的增长产生了不利影响，公司也一直积极开拓市场，严格进行成本控制。我们独立董事也会积极发挥各自优势，在维护公司和广大股东利益的前提下，积极为公司的高质量发展建言献策。谢谢。

8、问：通裕重工股价一路下滑，三年一次没有涨停过，到底是不是传说中中信证券伙同你们大股东通过转融通、融券做空牟利？后续如何加强国企市值管理？谢谢！

答：您好，上市公司股价受到国家宏观经济、资本市场发展、行业政策变化和市场供需关系等各种因素的影响。公司不存在您提及传说中的违规行为。一直以来我们努力提升主业发展水平，尽全力促进公司高质量发展；同时做好

以信息披露为核心的治理工作，加强与投资者的沟通交流，持续传递公司发展亮点和投资价值。谢谢！

9、问：作为中小投资者，有以下问题：（1）公司年报和一季报显示，公司业绩较同期均出现了下滑，分红也很少，能否分析一下原因？（2）公司发行14.847亿元可转债尚未转股，下一步将如何推动转股？目前溢价率较高，在何种情况下考虑下修？（3）新“国九条”对分红提出具体要求，公司目前的分红现状是否会触及ST？未来公司分红政策会做哪些调整？

答：您好，关于业绩下降的原因我们刚才已经回复了。“通裕转债”距离6年的存续期届满尚远，我们综合考虑公司的基本情况、市场环境、股价走势等诸多因素，以及对公司长期稳健发展与内在价值的信心，为维护全体投资者的利益，明确投资者预期，我们暂未考虑下修转股价格。公司历年来现金分红情况是稳定且连续的，也是符合监管要求的，未来我们也会根据公司经营情况、监管机构要求，综合考虑股东利益情况制定公司的分红政策。谢谢！

10、请问在风电装备领域的市场地位如何？公司如何保持技术领先和市场竞争能力？

答：您好，公司在风电装备制造领域深耕多年，拥有较为完善的产业链，可以同时为陆上/海上风电的双馈式/直驱式/半直驱式风电机组批量提供锻件、铸件和结构件产品，主要产品形式包括风电锻造主轴、铸造主轴、轮毂、机架、轴承座、转子机壳、定子机座等等。风电产品是公司重要的业务板块，公司的风电主轴是行业“单项冠军”产品。未来我们将根据市场需求情况，不断加强公司在风电产品领域的工艺创新、市场开发、产品升级等，同时做好降本增效工作，提升公司的市场竞争力。

11、请问公司牵头起草的国家标准《GB/T 25715-2023 离心铸造球墨铸铁管用管模》于2024年6月1号正式实施，此项标准的实施是否有助于公司相关产品的销量增长？

答：您好，公司的管模产品规格涵盖DN50mm-DN3000mm，是全球主要的球墨铸铁管管模制造基地。公司牵头起草的该项国家标准，在推动行业向高质量、高效率方向迈进的同时，也展现了公司在管模研发制造方面的优势。谢谢！

12、发行可转债目前没有产生任何效益，请问公司是如何抓好跟踪问效的？公司有没有失察的地方？

答：您好，上市公司募投项目建成投产至产生效益需要相应的产能释放周期，上市公司也在积极开发项目产品的市场订单，并争取早日实现效益。

我们也将继续加强上市公司募集资金使用以及规范运作的督导，切实维护上市公司和股东利益。谢谢！

13、即墨项目进展到什么程度了？

答：您好，我们正利用青岛宝鉴海上风电结构件项目为海外某客户试制海上风电结构件产品，积极争取尽快通过客户的产品认证。谢谢！

14、风电相关产品目前的销售受到价格竞争的影响大吗？

答：您好，风电市场发展前景广阔，但竞争也十分激烈，从产品的成本、价格、质量到交货期、客户维护等全方位的竞争态势日益严峻。为积极应对当前的风电市场竞争，我们根据市场需求和公司产业优势分析研判，一方面在风电产品生产环节深挖内潜，另一方面充分发挥公司的产业链优势，加强非风电产品市场的开发。谢谢！

15、请公司介绍下和 LAVO 合作的固态储氢项目。

答：您好，公司深入研究钛系金属合金固态储氢材料的应用领域和发展前景，并加强该项目的对外合作交流。相关工作仍在推进中，请广大投资者注意投资风险。谢谢！

16、公司有回购股票的计划吗？

答：您好，公司如有相关事项将及时按照相关规定进行披露，谢谢！

17、主轴这部分业务未来的市场增量有多大？

答：您好！在国家政策支持、国内外需求双重震动下，2024 年风电行业依然有较好的发展机会，但与之并存的，风电行业进入激烈的价格竞争阶段。随着我国风电行业大功率机组的发展趋势，风电主轴也向大型化发展，加工制造难度也在增加。我们拥有风电主轴生产的完善产业链条，也将抓住市场机遇，抢抓市场订单。谢谢！

18、公司的核电业务怎么样，前景如何？

答：您好，目前核电业务收入占公司收入比例不大。我们看好核电业务未来的发展前景，并已成立核装备事业部，专项负责核电相关产品的研发和市场开发。谢谢！

19、自珠海港集团成第一大股东（国企控股）担保比以前多了不少，什么原因？

答：您好，通裕重工除了对合并报表范围内的子公司的担保，没有其他对外担保。目前担保风险可控。谢谢！

20、整机商内卷式的低价格战，对公司今年影响有多大，目前公司风电在

手订单是多少，公司在降低成本方面做了那些技术革新。

答：您好，公司下游整机厂商的成本压力向上传导对公司整体业绩造成了不利影响。我们也是积极应对当前风电行业的需求变化趋势，眼睛向内、深挖内潜，从生产、技术等方面降本增效，比如提升原材料利用率、优化加工环节等等，并取得了不错的效果。谢谢！

21、去年的表里出现的现金流为什么这么紧张？

答：您好，2023 年部分风电客户回款周期拉长及购买材料支付现金增加。在国有股东赋能下，公司资信实力提升明显，新增银行贷款的融资成本维持在基准利率以下且持续下降。公司也充分利用资本市场融资支持实体产业升级发展政策支持，目前现金流充裕，财务风险较低，无偿债能力方面的风险。谢谢！

22、您好，请问公司目前有面临退市风险吗？

答：您好！按目前监管要求，公司并不存在退市风险。谢谢！

三、董事、副总经理、董事会秘书李春梅女士致结束语

尊敬的投资者朋友：

通裕重工 2023 年度业绩网上说明会已经进入尾声。我们很高兴就投资者朋友关心的问题进行了真诚、深入、友好的交流，我们会认真研究大家提出的宝贵建议。

2023 年，在控股股东大力支持和公司董事会的正确领导下，我们努力拼搏，确保了生产经营管理等工作的稳步推进。2024 年，我们充分依托国有股东赋能，积极用好有利条件，锚定战略定位，坚决落实董事会各项战略部署。坚持高端化、专业化、国际化的发展思路，突出公司产业链优势，加快高端人才引进和培养，激发公司内生动力，推动公司产业和产品结构的创新升级。

再次感谢大家对公司的支持和关注，感谢全景网提供的优质沟通平台！

谢谢！

附件清单

无

日期

2024 年 5 月 14 日