

证券代码：300885

证券简称：海昌新材

扬州海昌新材股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体访问 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中金银海（香港）基金有限公司 雍心 幸福阶乘（香港）基金有限公司 张东晓 中信证券（香港） 宋敏敏 渤海银行自营 陈硕 赢仕私募 李柯兵 启林私募 庄易晟 无量资本私募 何晶 中糧集團 朱恆 悉明投资管理有限公司 李乙崽 广州点牛优选分公司 施康达 傅志立 刘正伟 深圳启富证券有限公司 林泽天 深圳启富证券有限公司 丁梦华 深圳启富证券有限公司 马崢
时间	2024年7月22日 15:00-16:00
地点	公司二楼证券部会议室
上市公司接待人员	董事长：周光荣先生 董事会秘书：余小俊先生 证券事务代表：费小芳女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、简要介绍公司情况 海昌新材是一家专注于粉末冶金制品的研发、生产和销售的高新技术企业；成立以来，公司一直坚持走“立足专业、持续创新”的道路，不断研发新产品、拓展新赛道；近年来公司业务扩展到MIM（金属注射成形）产品研发生产、SMC（软磁）产品研发生产、机加工小模数精密齿轮及执行器变速箱研发和生产。

随着新应用新市场新产品研发稳步推进，为公司业绩的稳定和提升提供了重要支撑，也让公司有创新和开拓的底气；在公司发展战略上，积极布局汽车、机器人、家电、新能源等新领域，拓展新赛道。公司研发 MIM 产品线多年，持续投入扩大产能，进入了快速发展通道，已大批量生产电动工具、新能源汽车、智能家电等高强度高精密零部件；SMC 软磁产品也开始量产并进入快车道，正迅速为公司业绩提升做出贡献；机加工小模数精密齿轮及执行器变速箱研发和生产，为高端电动工具、新能源汽车、机器人，智能家电等行业客户进行合作和服务，必将成为海昌新材新的增长极。

公司产品主要包括齿轮、轴承、齿轮箱、结构件等粉末冶金零部件，在电动工具、汽车、金属软磁、办公设备、家电、工业液压等领域有着丰富的应用领域。

二、问答环节

问题 1:近期关注到贵司发布的 2024 年半年度业绩预告，上半年公司净利润同比预计增长 70%-100%。请问公司业绩大幅增长的原因是什么？

答:1. 公司积极进行市场开拓，上半年订单较去年有较大增长；2. 公司去年开发的新品已经逐渐量产，新品的利润较高；3. 得益于公司不断提升的经营管理能力，加强成本管控，降本增效，盈利能力提升。

问题 2:粉末冶金的生产工艺与传统锻造相比它的优势在什么地方？

答:我们的优势主要有以下几点：1. 粉末冶金行业的材料来源为循环经济，材料利用率高达 96%-97%；2. 产品可批量生产，成本低；3. 对环境友好，制造过程清洁高效；4. 产品质量一致性较好；可用于制造精密、异形的机械零件。

问题 3:公司的核心竞争优势有哪些？

答:一、管理优势：公司建立了一套科学合理并行之有效的管理体系，公司各部门高效率的运作，保证生产过程中成本、质量、效

率等因素有机结合，确保产品的市场竞争力；二、技术优势：在为客户提供定制化零部件的服务过程中，凭借粉末冶金零部件领域多年积累的研发实力，公司已深度参与部分客户前端产品设计，提高了客户黏度。技术部门在多年的研发基础上，不断进行技术改造，有效降低了生产成本。

问题 4:公司的回购进展情况？此次回购是否已经结束？

答:截至6月30日，公司已累计回购股份2,163,300股，成交金额为14,487,851.48元（不含交易费用）。本次回购还在进行中，尚未完成。公司将在回购期限内完成股份的回购并进行注销。

问题 5:公司目前是否向特斯拉供货？

答:公司目前暂未直接向特斯拉供货。

问题 6:请问公司与竞争对手“东睦股份”和“保来得”对比的区别在哪里？

答:在主营业务方面，公司主要向电动工具、汽车（含新能源汽车）、办公设备、家电等领域的客户批量生产销售定制化的粉末冶金零部件；其中，电动工具的收入占到营业收入80%以上；而东睦股份主要产品应用于汽车及家电领域；保来得公司与我司的主营业务较相似，以电动工具为主。我们在国内市场特别是电动工具细分市场中已取得明显竞争优势，行业排名目前是全国第一名。

问题 7:公司产品出口比例较大，超过60%；中美贸易摩擦及关系的不确定性对公司业绩的影响有多大？公司是否有计划将生产线转移到海外？

答:目前，中美贸易摩擦对我们的业务暂无影响。公司正在评估东南亚、北美等海外投资方案。如未来中美关系不确定性加剧，关税大幅增加，公司将考虑海外投资的可能性。

问题 8:MIM产品相较于PM产品的优势在于？

答:相较于PM工艺，MIM可用于制造更高精度的产品。公司在MIM产品的研发投入也在不断持续加大，目前市场反馈非常良好。MIM产品的未来市场前景广阔，一旦大批量生产，对公司未来业绩会带来

	<p>大幅提升。</p> <p>问题 9: 公司机器人业务的发展情况。</p> <p>答: 粉末冶金材料及工艺应用在工业机器人和人形机器人上前景广阔, 公司 2022 年已开始研发, 并且不断加大投入。目前已有部分产品应用于工业机器人领域。</p> <p>问题 10: 公司 2021 年营收达到 3 个多亿, 22 年和 23 年业绩同比下降了。请问公司未来的业绩增长点在哪里?</p> <p>答: 一、公司 2021 年度业绩大幅增长主要原因是由于海外客户出于备库存的考虑, 订单量大幅增加; 2022 年以来由于客户在去库存, 公司订单有所下降; 二、截至目前, 公司的销售订单已逐步恢复、并持续增加; 另外, 公司不断加大产品创新与研发投入, 积极开拓新客户、新订单, 未来随着新产品的量产, 也会为企业带来新的利润增长点; 再者, 公司加大自动化投入, 不断地进行技术革新, 提升生产及管理效率, 从而提升利润空间。</p>
附件清单	无。
日期	2024 年 7 月 22 日