

浙江海控南科华铁数智科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐现场参观 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☒路演活动 ☒电话会议 ☐其他
参与单位名称（排名不分先后）	兴全基金、交银施罗德基金、嘉实基金、华安基金、人保资产、泰康资产、阳光资产、汇添富基金、博时基金、富国基金、银华基金、南方基金、西部利得基金、民生加银基金、鹏华基金、海富通基金、浦银安盛基金、前海开源基金、宝盈基金、诺安基金、招商基金、信达澳亚基金、华宝基金、华夏基金、财通基金、大成基金、新华基金、万家基金、中邮创业基金、泓德基金、天弘基金、天治基金、同泰基金、融通基金、光大保德信基金、泰达宏利基金、中金基金、长盛基金、富安达基金、工银瑞信基金、红土创新基金、华商基金、嘉合基金、中天汇富基金、方正富邦基金、创金合信基金、德邦基金、东吴基金、东兴基金、国投创益产业基金、华富基金、鑫元基金、格林基金、惠理基金、青岛逻辑基金、西藏东财基金、冲积资产、非马资产、益理资产、优增益资产、青沣资产、邦客资产、冰河资产、德睿恒丰资产、敦颐资产、亘曦资产、共青城鼎睿资产、光大永明资产、广东天证资产、竑观资产、景熙资产、九祥资产、玖鹏资产中心、铭深资产、宁泉资产、前海旭鑫资产、尚诚资产、苏州正源信毅资产、望正资产、湘楚资产、新华资产、长城财富保险资产、中承东方资产、呈瑞投资、度势投资、古曲投资、航长投资、禾升投资、禾永投资、鹤欧投资、鹤禧投资、恒识投资、红筹投资、红骅投资、宏道投资、鸿道投资、混沌投资、健顺投资、钜洲投

	资、聚鸣投资、凯丰投资、明河投资、朴信投资、前海道谊投资、前海世传国际投资、青骊投资、趣时投资、融丰行投资、申万宏源投资（亚洲）、深圳民森投资、世诚投资、天惠投资、天猊投资、向日葵投资、鑫焱创业投资、星石投资、玄卜投资、衍航投资、益恒投资、银叶投资、圆石投资、远望角投资企业、远信投资、匀升投资、昭云投资、臻远投资、中睿合银投资、山楂树投资、光证资管、南方海慧资管、平安证券资管、长江证券资管、招商证券资管、浙商证券资管、中信证券资管、天风证券资管、兴证证券资管、碧云资本、磐厚动量资本、东吴证券自营、广发证券自营、国联证券自营、中信证券自营、太平保险、昆仑健康保险、长江养老保险、策空私募、逸桦私募、瀛赐私募、古曲私募、水璞私募、兆顺私募、万纳私募、恒昇私募、犁得尔私募、绯鹤私募、鸿盛私募、鸿运私募、弈宸私募、长适私募、嘉世私募、领久私募、柳成荫私募、容光私募、睿澜私募、新干懋业私募、宽源私募、云禧私募、华能贵诚信托、渤海国际信托、茂源财富、群益投信、杭银理财、兴银理财、招银理财、平安银行、招商银行、民生金融租赁、APC International Co.,Limited、Ofionk Capital、国盛证券、国海证券、长江证券、天风证券、招商证券、国泰海通证券、浙商证券、广发证券、东方证券、华泰证券、中金公司、财通证券、华创证券、东北证券、中信建投证券、中信证券、申万宏源证券、东方财富证券、东吴证券、方正证券、光大证券、国联民生证券、国投证券、国新证券、国信证券、华福证券、华西证券、华鑫证券、华源证券、山西证券、上海证券、中航证券、中泰证券、中银国际证券、兴业证券、野村东方国际证券、红塔证券、甬兴证券等 218 家机构
时间	2025 年 3-4 月
地点	公司会议室+线上交流
上市公司接待人员	董事长：张祺奥

姓名	总经理：胡丹锋 副总经理、董事会秘书：郭海滨 其他证券投资部相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	一、经营近况概述 2024 年公司实现营业收入 51.71 亿元，同比增长 16.38%，实现归母净利润 6.05 亿元，同比下降 24.49%，实现经营活动产生的现金流量净额达到 28.41 亿元，同比增长 46.05%。2024 年公司经营性现金流显著增长，经营质量稳步提升。 自 2024 年 10 月以来，公司调整经营策略，宣布实施提价政策，主要产品租金价格和出租率均呈现稳步上升态势。同时，公司积极推进多品类战略，并持续加大在智算业务领域的投入，经营业绩逐渐改善。2025 年一季度公司分别实现营业收入和归母净利润 12.88 亿元和 1.91 亿元，同比增长 16.58%和 21.72%，经营业绩重回双增长，实现经营性现金流量净额 7.80 亿元，同比增长 17.03%，经营质量稳定提升。同时 2025 年一季度公司算力业务进展显著，新签定算力订单 41.95 亿元，累计签订算力订单达 66.7 亿元，新交付算力资产 4.88 亿元，累计交付智算设备资产达 11.59 亿元。 二、投资者问答 Q1、公司今年算力业务全年投入目标是多少？能否具体说明一下后续的交付情况？ 答：公司不断加强智算产业链合作，智算设备采购渠道畅通，当前已累计交付智算资产 11.59 亿元，后续将继续保持设备稳定交付。 Q2、公司 2024 年和 2025 年一季度分别实现了多少算力收入？后续算力业务的盈利能力能否维持？ 答：公司 2024 年算力业务实现营业收入超 1200 万元，2025

年一季度实现营业收入超 5000 万元，实现净利润超 1000 万元。公司在智算领域具备稳定的设备交付能力及设备运维能力、低成本的融资能力和持续的订单获取能力。以上优势能够保证智算业务规模持续扩张的同时保持较强的盈利水平。

Q3、能否介绍一下 2025 年传统工程设备租赁业务的资本开支？

答：公司将根据市场情况保持高空作业平台的稳定增长，重点稳步提升租金价格和经营效率，并同步推进以叉车、载重无人机为核心的多品类战略。

2025 年一季度公司高空作业平台平均台量出租率为 70.89%，较去年同期提升 4.18%，当前时点出租率已超 88%，出租率持续保持高位，体现当前高空作业平台市场需求保持旺盛。

Q4、近期算力租赁市场整体情况如何？后续是否会有订单？

答：当前国内市场算力需求保持旺盛，公司持续推进业务，与部分潜在合作伙伴就具体项目紧密沟通中。

Q5、如何看待国内算力市场的景气度？

答：当前国内 AI 应用发展迅速，模型训练和商业运用持续普及，算力需求迅速增长，算力市场预计将长期保持高景气。

Q6、海南国资入股后，对公司业务产生了哪些影响？

答：海南国资成为实际控制人后，通过多方面积极为公司赋能，近期落地主要有：**（1）信用支持**，公司充分发挥国企平台优势，取得 AA+主体信用评级，并顺利取得 10 亿元公司债券的发行批文，第一期完成募集 3.6 亿元，融资利率仅 2.9%，第二期完成募集 3 亿元，融资利率仅 2.66%。2025 年，公司拟计划发

行 20 亿元银行间债券市场融资产品，积极拓展多样化的债券融资渠道。此外，公司积极推动各金融机构重新评估授信额度及利率，实现整体融资成本显著降低，有效提升经营效益。

(2) 加速融入海南自贸港建设：完成身份转变后，公司加速融入海南体系，积极为海南自贸港建设贡献经济增量，并购后一个月内完成海南区域总部设立，三个月内为海南省贡献固定资产投资 8.5 亿元，并更名为“浙江海控南科华铁数智科技股份有限公司”，简称变更为“海南华铁”。此外，2024 年公司在海南落地子公司 6 家，资产总额达 100 亿元，占公司总资产比例超 40%。

(3) 业务支持：为继续保持业务稳健增长，并购完成后，公司获得控股股东充分授权，最大限度保留市场化制度，延续民营机制下的灵活性，经营规模稳步增长。同时海南控股为公司不断协调集团内部的业务资源，包括推动公司和海南省算力科技有限公司、智宇科技有限公司签署战略合作协议、联合新华三完成首批 Deepseek 大模型一体机交付等，加速公司算力业务发展。

Q7、公司在海南云计算和算力中心产业链中的定位以及一体机销售情况如何？

答：公司将不断加大智算板块投入，努力成为海南控股体系内智算业务的标杆企业。一体机销售方面，公司与智宇科技签订战略协议，已完成第一批一体机交付，目前一体机业务仍处于市场拓展阶段，后续持续推进并逐步拓展智算供应链业务。

Q8、公司如何看待未来推理层面的市场空间？

答：随着国内 AI 应用场景的爆发，推理市场将迎来大规模增长。目前公司积极研判和推进推理算力领域的相关合作，与潜在合作方保持紧密沟通，后续将充分利用自身优势拓展推理算力业务。

	Q9、公司工程设备租赁业务和智算业务出海战略有何考虑？ 答：工程设备租赁方面，公司正稳步扩大韩国门店的经营规模，并计划在 2025 年拓展中东地区。智算业务方面，公司将不断增强技术团队力量，运用好海南自贸港算力布局和政策优势，深化与海南省算力科技有限公司、智宇科技有限公司的战略合作，提供面向各类客户所需的个性化算力服务，并以海南省为战略基地，面向东南亚等地区扩大业务版图，为全球企业提供算力服务。 Q10、公司是否获得了自贸港的相关政策支持？ 答：公司当前已在海南建设区域总部，并在海南落地子公司 13 家，相关主体已享受到自贸港的税收、固投等优惠政策。后续公司将重点围绕智算产业、低空经济、工程机械等领域，持续加大在海南省的业务布局和资产投入，未来有望持续受益。
--	---