

证券代码：301616

证券简称：浙江华业

浙江华业塑料机械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	<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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源 苏萌； 泰康资产管理有限责任公司 王博弘； 上海季胜投资管理有限公司 徐小喆。
时间	2025 年 5 月 20 日（星期二）
地点	浙江省舟山市定海区金塘镇西垵工业集聚区沥港路 1 号公司一楼会议室
上市公司接待人员姓名	1、浙江华业 董事长夏增富 2、浙江华业 副总经理、董事会秘书许炜炜 3、浙江华业 证券事务代表 徐凤 4、浙江华业 证券事务专员 杜晓宇
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在现场调研中提出的问题进行了回复： 1、 近期订单感受及下游客户表现？ 答：公司今年一季度在手订单较去年同期同比以及较上季度环比均增长，目前在手订单充足、经营稳定。当前，下游客户对公司毛利率较高的中大型规产品需求增加，对小规格机型的螺杆机筒和哥林柱产品需求有所下降。 2、 公司主营塑料成形设备核心零部件，寿命周期多长？其更换及需求周期是否与塑料成形设备保持一致？ 答：公司产品螺杆、机筒、哥林柱等系塑料成型设备的核心零部件，属于耗材，使用寿命根据产品材质、工作环境等因素不同存在一定差异。螺杆机筒和物料直接接触，使用寿命一般在 1 至 5 年；哥林柱主要起导向和稳定的作用，使命寿命一般在 10 年左

右。而注塑机的使用周期与客户生产线的运行强度、使用频率及维护情况等因素相关,中小型注塑机的使用寿命一般在5至7年,大型注塑机的使用寿命一般在10至12年。所以塑料成型设备机筒螺杆等核心零部件的更换和需求周期与塑料成型设备的寿命周期并不完全一致,但存在定期定量的需求。

3、公司经营的塑料机械核心零部件,在塑料机械成本中的占比?

答:由于塑料成型装备是一个大类,包含产品种类较多。各塑料成型装备厂家未单独披露过核心零部件,尤其是螺杆机筒和哥林柱这类核心零部件的成本占比情况。据了解,在塑料成型装备中,螺杆、机筒、哥林柱这类零部件通常占塑料成型装备成本的8%-12%。

4、在塑料机械用螺杆及机筒领域,公司还有哪些竞争对手?有没有自制这些核心零部件的塑料机械厂商?

答:在塑料机械用螺杆及机筒领域,公司的主要竞争对手包括美国 Nordson Xaloy (诺信塑料工程系统有限公司)、德国 Reiloy Metall GmbH (瑞芬豪斯塑料机械有限公司)、浙江金星螺杆制造有限公司、浙江光明塑料机械有限公司、舟山市通达塑料机械有限公司、宁波天星精密机械有限公司、浙江金湖机械集团有限公司等国内外塑料机械用螺杆机筒制造商。部分塑料机械厂商出于抵御市场风险考虑自建有螺杆机筒这类核心零部件的生产设施,但主要还是以市场采购为主,自制比例不大。

5、下游客户中,境内客户和境外客户对零部件质量的要求区别大吗?同样的零部件,销售给境内外客户有无差价,毛利率差异?

答:目前国外的客户主要是以全硬螺杆、合金机筒产品为主,这类产品硬度更高,在塑料成型装备使用中能达到更好的质量表现;而国内的客户主要还是以传统的电镀螺杆和氮化机筒为主,更具有性价比优势。机筒螺杆是高度定制化产品,不同客户、不同批次的产品构型差异很大,价格无法直接比较。相对而言,由

于产品品类的不同、服务成本的不同，境外客户的毛利率总体更高一些。

6、如何展望今年及明年塑料机械需求？及核心零部件需求？公司还有哪些客户和零部件可以去突破的？

答：整体上来说，塑机行业这两年呈稳步发展态势，市场容量持续扩大，塑料成型装备厂商技术创新能力不断提升，行业内部，大型注塑机、精密注塑机和自动化注塑机等高端产品市场份额逐步增加，注塑机向绿色环保、高端化、智能化转型的趋势相当明显。市场结构方面，市场集中度较高，前几大注塑机生产企业占据相对较大的市场份额，但中小企业依然活跃，为市场提供丰富的产品选择。贸易战、关税战短期内虽然导致众多厂商对市场投资的观望，但在国家一系列政策刺激下，在新能源汽车、5G 通信、智能家居等新兴领域带动下，市场需求总体仍将保持上涨态势。

在塑料成型装备核心零部件螺杆机筒领域，随着高分子材料技术的突破和注塑机向大型化、全电化方向发展，大中型产品的需求将继续保持增长，在塑化系统方面，对全硬螺杆、双合金机筒的需求也将进一步增加，在合模系统方面，三板机哥林柱的需求量也是呈现增长态势。从公司的发展来看，我们下一步将重点瞄准细分市场领域，如薄膜、氟塑料等领域的螺杆机筒产品，以提高产品附加值。同时，针对存量塑机市场，公司将加大终端市场的开发力度，扩大产品在终端市场覆盖率。

7、2024 年华东和华南地区毛利率差异的原因（28.15%和 15.18%）？

答：2024 年华东地区和华南地区毛利率差异的主要原因是产品结构差异导致。华东地区客户产品主要集中在中大机型方面，而华南地区的客户主要以中小机型螺杆机筒配套件，中大机型配套的螺杆机筒的毛利率通常要高于中小机型的螺杆机筒的毛利率，且螺杆机筒的毛利率要高于其配套件的毛利率。

8、主要原材料圆钢价格目前水平？有没有做套保锁定价格？

答：根据客户对螺杆机筒和哥林柱产品机械性能的要求不同，公司的主要原材料包含 38CrMoAl、40Cr 和 42CrMo 等特殊合金钢以及粉末冶金钢等多种类别。公司主要向国内知名的钢铁生产厂商直接采购圆钢。由于公司产品非标定制的特点，所需的圆钢规格型号多，部分圆钢用量小且规格型号特殊，同时公司会根据生产的实际需要和客户需求等因素采购部分单价更高的其他特种钢材或者向钢材贸易商进行采购。受钢材采购周期影响，采购钢材的价格与市场现货价格存在一定滞后性。由于公司采购钢材种类、规格较多、一次采购批量小，无法满足大宗交易套期保值锁定价格的要求。未来公司将根据生产经营实际视情况决定是否引入套期保值锁定价格以平抑价格波动、控制原材料采购成本。

9、螺杆机筒和哥林柱 2024 年销量同比大幅增长的原因？

答：公司 2024 年度经营业绩同比实现增长，主要原因系：（1）公司下游塑料机械行业景气度持续复苏，叠加国家“以旧换新”等产业政策支持，行业需求快速增长；（2）公司紧贴市场需求和技术发展趋势，与海天国际、伊之密等下游主要塑料成型设备制造商保持长期稳定的合作关系，在下游行业景气度快速复苏的背景下，公司凭借自身积累的工艺技术以及产品质量迅速响应需求，在手订单快速增长；（3）在保持与存量优质客户合作的同时，公司加强产品研发创新和市场开拓力度，持续开发新的优质客户，为未来经营业绩的可持续性提供有力保障。

10、螺杆机筒和哥林柱的需求是 1:1 吗？

答：螺杆机筒属于塑料成型装备中塑化单元的零部件；哥林柱是塑料成型装备中合模系统的零部件。部分塑料成型装备，如挤出机，并无合模系统，因此螺杆机筒和哥林柱的需求并不存在简单的比例关系。

11、螺杆机筒 2024 年单价 6549 元，相比 2023 年、2022 年下降，降价原因是行业竞争还是产品结构变化？

答：螺杆机筒 2024 年单价同比 2023 年、2022 年下降的主要原因系产品结构变化，中小规格螺杆机筒销售数量同比上涨所致。

12、产品结构变化的趋势？近几年公司感受大型化的趋势明确吗？

答：注塑机行业装备发展的主要趋势是大中型机二板化、小机全电化。由于全电型注塑机的启动扭矩更大、转速更高，对机筒螺杆性能提出更高要求，主要体现在硬度上。因此，产品结构变化趋势主要是螺杆全硬化和合金化、机筒双金属化以增强螺杆机筒的硬度、韧性和耐磨性能。同时，在“碳达峰”节能减排目标驱动下，对绿色低碳生产要求塑料成型装备向更节能环保方向发展。大型机由于优化了伺服控制系统，油电混合设备正逐步替代传统液压的塑料成型装备，综合能耗降低 60%以上；其次，大型机的二板化，其合模系统体积减少 30%以上，能耗降低超过 15%，使大型机逐步占据市场主流。近几年，公司大型机用的螺杆机筒销售数量呈增长趋势。

13、哥林柱毛利率比螺杆机筒低，是不是技术壁垒相对较低，行业内存在其他玩家？

答：哥林柱加工技术与螺杆机筒加工技术要求各不相同。目前从事哥林柱生产的企业众多。

14、公司前五大客户收入占比持续提升，2024 年前五大客户收入占比 38.7%，未来预计会在什么水平？后续走大客户策略？

答：前五大客户均为公司合作多年的老客户，比如伊之密、海天国际均为国内塑料成型装备制造商的龙头企业之一，这些企业对客户供应链体系要求高，一旦进入其体系后客户黏性也高。随着头部企业业务的逐步扩大，预计公司对前五大客户收入占比未来仍将有一定水平的提升。同时，公司也将持续开发新客户，如上海发那科等，进一步优化客户结构，扩宽销售渠道。

15、公司具备螺杆的生产能力，现有设备包括哪些？塑料机械用螺杆的精度在什么级别？是否有能力生产丝杠螺杆？

答：螺杆的主要设备包括车床、数控车床、铣床（螺杆铣）、加工中心、外圆磨床及相关热处理设备等。塑料机械用螺杆的精度

	等级通常在 1 丝至 2 丝（0.01mm-0.02mm），对应丝杠类产品的精度等级在 C5 级（对应 JIS 标准）。由于塑机螺杆和丝杠螺杆在机械性能上要求并不相同，公司专注于塑机螺杆产品领域，目前暂未涉及丝杠螺杆业务，未来公司会根据市场变化对业务进行适当调整，进一步丰富产品业务类型，加强抗风险能力。
附件清单(如有)	
日期	2025-05-20