

苏美达股份有限公司  
投资者关系活动记录表

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系<br>活动类别         | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研<input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访<input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会：公司 2024 年度暨 2025 年<br/>第一季度业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会<input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观<input type="checkbox"/>其他</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 参会人员                  | 线上、线下参与公司业绩说明会的投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 时 间                   | 2025 年 6 月 27 日（周五）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 地 点                   | 上海证券交易所上证路演中心                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 上市公司<br>接待人员姓名        | 董事长杨永清先生，董事、总经理王健先生，独立董事茅宁先生、李东先生，董事会秘书、财务负责人张信先生。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资者关系活<br>动主要内容介<br>绍 | <p>公司于 2025 年 6 月 27 日（周五）召开 2024 年度暨 2025 年<br/>第一季度业绩说明会。本次业绩说明会采取现场+网络直播+文字<br/>问答形式召开。其中，网络文字问答请见上证路演中心官网中公<br/>司业绩说明会页面，网址如下：</p> <p><a href="https://roadshow.sseinfo.com/activityDetails/33846">https://roadshow.sseinfo.com/activityDetails/33846</a>。</p> <p>预征集问题及现场交流内容如下：</p> <p>一、在目前对美关税高企的情况下，公司如何应对由外部环<br/>境带来的系统性风险？</p> <p>回复：</p> <p>公司是一家产业链与供应链相互协同，相互促进的企业，<br/>2024 年公司国际市场与国内贡献的营收占比分别是 51%和<br/>49%，市场结构较为均衡。公司对美市场出口主要是家纺产品、<br/>OPE 园林机械设备、便携式汽油发电机等产品，公司造船业务和<br/>大柴业务基本不受美国关税影响。</p> <p>近年来，公司不断优化国际市场结构，积极开拓非美市场，<br/>2024 年，公司对美进出口额约占公司进出口总额 9%左右，在“一<br/>带一路”沿线市场实现的进出口总额占公司进出口总额 43%，市<br/>场结构较为均衡，有助于平抑单一市场波动的风险。同时，公司<br/>深耕国际市场 40 多年，产业链早已跟随国家的宏观战略进行提<br/>前布局和调整。例如，公司服装业务，2024 年 50%以上的产能，<br/>来自越南、柬埔寨和缅甸等东南亚工厂；公司 OPE 业务在泰国、<br/>美国两地也均设立组装厂，这使得公司可以更加从容的利用自身<br/>产业链快速切换的能力，对冲关税的不确定性。</p> <p>同时，对美市场关税并不是针对一家企业，面对挑战，公司</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>多年沉淀的产业链全球布局 and 快速切换能力、市场结构的优化和调整、新品转化速度及价格转嫁能力，都有助于公司在同等市场环境中脱颖而出，保持业绩的稳健和可持续。</p> <p><b>二、2024 年，公司船舶制造与航运业务实现营收 72.5 亿元，同比增长 63.25%，请问这一变化主要原因是什么？是源于产能的提升还是源自船价的上涨？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>2023 年，公司船舶制造与航运业务实现营收 44 亿元，其中造船业务贡献 33 亿元，航运业务贡献 11 亿元；2024 年船舶制造与航运业务实现营收 72.5 亿元，其中造船业务贡献 55.1 亿元，航运业务贡献 17.4 亿元。从以上数据可以看出，2024 年造船业务较去年同期增长很快，主要得益于交付船舶数量的增长、船价的提升和供应链整合能力。</p> <p>在交船数量方面，2023 年公司共交付 19 艘船，其中 4 艘是之前承接价格较低的内贸船，2024 年公司在没有大规模固定资产支出的情况下，不断提升生产效率，共计交付 25 艘船。在船价方面，2024 年交付的船舶全部是外贸船，船价有所提高，对营收形成正向贡献。在供应链整合方面，公司利用自身供应链管理能力和南钢等核心材船板供应商，建立长期合作关系，通过对钢材价格的合理管控助力公司造船业务营收和利润的明显提升。</p> <p><b>三、过去一段时间，海外运价，尤其是美东美西线，涨幅非常快，这是否会对公司抢出口造成影响？是否会因为运费叠加关税的高企，让公司出口产品的售价失去竞争力？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>之前也曾多次出现过类似 2023 年“红海航道危机”一舱难求、一箱难求的情况。公司从事国际贸易 40 多年的过程中，建立了具有苏美达特色的“五化”风控体系，即“经营专业化、流程标准化、管理精细化、评审动态化、救援预案化”。对于运费波动风险，公司通过与中远海运和东方海外等船东签订长协、锁定舱位等方式，保证公司纺织服装、光伏组件、OPE、便携式发电机业务能享受到一定比例低成本运价，目前公司欧美长协覆盖比例较高，通过低成本运价和长协覆盖，总体能够保证公司产品的竞争力。</p> <p>同时，公司近年来积极打造自主品牌在海外的影响力，旗下光伏组件 PhonoSolar（辉伦）品牌，汽油发电机 Firman（弗曼）品牌，园林工具 Yard Force（佳孚）品牌、家纺 BERKSHIRE（伯克希尔）品牌，经过多年的沉淀和积累，在国内外市场上的知名度和影响力稳步提升，这也帮助公司具备一定的品牌溢价能力，能</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>够有效平抑一些短期的波动。</p> <p><b>四、请问公司目前在 ESG 方面取得了哪些进展，未来还有哪些提升计划？</b></p> <p><b>独立董事回复：</b></p> <p>公司是一家稳健、持续发展的公司，目前已经连续披露四份 ESG 报告。公司在 ESG 方面取得的进展主要表现在 ESG 管理架构、ESG 信息披露、治理实践、绿色产业发展、社会责任等 5 个方面：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ESG 管理架构：公司将董事会战略与投资委员会升级为董事会战略、投资与 ESG 委员会，将 ESG 明确为董事会职能。</li> <li>2. ESG 信息披露：公司积极鼓励和协助旗下子公司独立出具 ESG 报告。</li> <li>3. 公司治理实践：近年来，公司持续提升治理水平、提高治理效能，入选国务院国资委“国有企业公司治理示范企业”、获得中国上市公司协会“董事会最佳实践案例”“投资者关系最佳实践案例”等奖项。</li> <li>4. 绿色产业发展：公司积极响应国家“双碳”战略，大力推进清洁能源及生态环保等绿色产业，同时也在着力推动业务的绿色化转型，推出如绿色船舶、锂电园林工具、三燃料便携发电机、无水印染等产品和技术。</li> <li>5. 社会责任：公司坚持“责任达 济天下”的社会责任理念，积极响应国家乡村振兴战略，充分发挥自身优势，以产业帮扶推进河南淮滨县、固始县实现乡村振兴，不断提升当地产业竞争力，带动就业，为乡村发展注入强劲动力。</li> </ol> <p>一家公司的长期价值不仅包括核心业务创造的经济价值，还包括“商业向善”创造的社会价值、生态价值等，更重要的是，公司能够通过 ESG 实践，在创造社会价值的同时去创造更大的经济价值，实现 ESG 实践与核心业务紧密相连的共赢，即从“因义制利”到“义利兼顾”，再到“因义而利”。一个追求可持续发展的企业不仅要有长度、深度和韧度，还必须有温度。苏美达一直在充分发掘核心业务中的社会价值，将其呈现在战略制定、业务发展及资源配置中，如传统产业的绿色升级、绿色产业海内外扩大布局，以期为股东创造更大的价值。</p> <p><b>五、美国对中国 301 方案，对中国造船行业的影响？</b></p> <p><b>回复：</b></p> <p>船东下单节奏有所影响，但未直接影响市场的正常运行。公司目前造船订单饱满，同时公司在积极推进船台改造，提升生产效率，加强新船型的研发，开发新的产品线，已取得较好进展。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|              |                                               |
|--------------|-----------------------------------------------|
|              | 国际市场的不确定性有助于市场订单进一步向头部企业集中，公司有望借此进化进一步强化市场地位。 |
| 附件清单<br>(如有) | 无                                             |
| 日 期          | 2025 年 6 月 27 日                               |