苏美达股份有限公司 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 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称	中邮保险资产管理有限公司 南方基金管理股份有限公司 上海尚颀资本 贵山基金管理有限公司 卡比尔基金公司 华泰证券股份有限公司 上海善达投资管理有限公司 北京允泰投资管理有限公司 海南陆和私募基金管理有限公司 东方财富证券股份有限公司 东北证券股份有限公司 （以上排名不分先后）
时间	2025 年 8 月 1 日至 2025 年 8 月 8 日
地点	南京
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书、财务负责人：张信 证券事务代表、董事会办公室主任：杨勇 投资者关系总监：韩铁男
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>主要交流内容如下：</p> <p>1. 能否介绍一下公司的主营业务？ 回复：公司是一家多元化的企业集团，业务板块主要覆盖产业链及供应链两大领域。产业链板块包括：船舶制造与航运、柴油发电机组、户外动力设备、生态环保、清洁能源、纺织服装等业务；供应链板块指的是大宗商品运营与机电设备进出口。</p> <p>2. 能否介绍一下公司的历史沿革，以及这些业务板块是如何逐渐发展壮大成现有的业务格局的？ 回复：公司缘起于 1978 年国家决定加快机电产品出口的决策，经国务院批复，在北京成立了中国机械设备出口总公司，在每个省成立了分公司，当时成立的江苏分公司，也就是苏美达的前身。1998 年为了更好地适应外贸新形势，公司完成了集团化改造。2004 年，随着国有企业深化改革，公司正式上划国机集团，站上了更高的发展平台。我们紧紧抓住这一历史机遇，推动公司实现新一轮快速发展。2017 年公司通过与常林股份实施重大资产重组，正式登陆资本市场。</p> <p>公司最早从事的业务是进出口贸易，在发展壮大过程中，对业务进行了不断地筛选，经过四十多年的积累和发展，才形成了</p>

目前的产业链+供应链相互协同的多元化业务样貌。比如，公司的纺织服装及 OPE 板块最早都是由外贸延伸而来，原来没有自有的实业工厂，后来公司逐渐意识必须要建立自己的工厂、建设自己的渠道，打造自己的品牌，于是向产业链上下游不断延伸。在过去 40 多年的经营过程当中，公司始终坚守自己的产业链及供应链主业，所以从集团层面看业务是多元化的，但是从各子公司层面来看，则是非常聚焦和专业化的。公司每一板块都由 30 多年从业经验的专业团队管理，专业能力强，经验丰富。公司一直在坚持做难而正确的事情，业务上也一直在致力于打通和贯穿产业链上下游。

3. 能否说明一下，近年来面对外部环境的不确定性，公司为何还能保持利润的稳健增长？

回复：近年来，面对外部环境风云变化，公司还常年能保持如此稳健的利润增长，这其实得益于公司近些年来，对市场布局与产业结构的主动优化。

在市场布局优化方面，公司从过去传统的欧美市场为主，逐渐加大“一带一路”沿线市场的开拓力度，2024 年，公司在“一带一路”沿线市场实现进出口总额达 56 亿美元，同比增长超 10%，已占公司当年进出口总额的 43%，公司多元市场布局成效显著，使得公司能够有效抵御单一市场波动对我们业绩的影响。

产业结构优化方面，近年来，公司高毛利率产业链板块的营收及利润占比持续提升。过去数年间，公司产业链板块厚积薄发，尤其是利润总额三年复合增长率接近 20%；产业链贡献的利润总额由 2022 年的 21.78 亿元占比 58%，逐步增长至 2024 年的 28.93 亿元占比 70%。可以说，正是公司主动优化产业结构，使得我们能够有效对冲因大宗商品价格疲弱，对公司供应链业务带来的挑战。

4. 能否介绍一下船舶板块经营情况，以及公司在散货船和集装箱船之外的船型的拓展情况？

回复：公司船舶制造与航运板块 2024 年营收 72.5 亿元，同比增长 63.3%；利润总额 7.8 亿元，同比增长 90.2%。截至 2025 年 6 月底，公司在手订单达到 72 艘，排产排期已到 2028 年。

今年上半年，公司抓住全球油轮市场需求增长的新契机，充分发挥自身多年沉淀的创新和制造能力，接连获得了客户四艘 MR 油轮建造订单，标志着公司在不断夯实干散货船舶行业优势地位的基础上，正式进入 MR 成品油轮建造领域，扩展并丰富了公司造船业务的产品品类，进一步优化了船舶制造业务的产品结构。公司承接的油轮订单不仅智能化程度高，环保性能卓越，还前瞻性地适配了船东对甲醇燃料的运用需求，此次合作，充分体现了客户对公司精湛船舶制造水平的肯定。

5. 请介绍一下纺织服装业务的经营情况。

回复：纺织服装业务也是公司产业链的重要业务之一，2024 年营收 124.9 亿元，增速 12.8%，利润总额 12.2 亿元，增速 13.1%。其中，服装业务 2024 年实现内贸营收同比增长 49%；校服业务

	<p>连续 3 年营收超 10 亿元，为近 4,000 所学校提供校园服饰解决方案，从聚焦中小学领域拓展到幼儿园园服；家用纺织品业务在面料上持续研发投入，在环保印染技术、再生纤维材料等方面取得进展，绿色产品订单占比达到 30%以上。</p> <p>今年纺织服装业务的经营亮点在于，面对全球关税扰动，之前公司产能“走出去”的布局，发挥了关键优势。公司服装业务在越南、柬埔寨等海外工厂已为该业务贡献一半产能，公司海外协同供应商快速配套能力也比较强，助力纺织服装业务上半年取得了较为稳定的增长，根据公司业绩快报，2025 年上半年，纺织服装业务中的服装业务，实现出口出运 4.4 亿美元，同比增长 49%。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 8 月 8 日