

大连华锐重工集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中国人保资产管理有限公司：何逸仕 中信证券股份有限公司：赵宇航、梁爽
时间	2025 年 9 月 3 日（星期三）14:00
地点	大连华锐大厦 1002 会议室
上市公司接待人员	公司董事、高级副总裁、首席财务官、董事会秘书：陆朝昌 财务管理本部总经理牛经纬、总账会计郑芷辛 战略规划本部副总经理李楠 营销管理本部客户服务中心主任李野 董事会办公室副主任于立雨、证券事务代表李慧
投资者关系活动主要内容介绍	一、签署《调研承诺书》； 二、投资者问答： 1. 公司 2025 年上半年业务基本情况，收入和利润提升的主要原因以及 2025 年全年业绩展望？ 答：（1）总体情况：2025 年 1-6 月，大连重工实现营业收入 74.53 亿元，同比增长 6.38%；实现利润总额 3.66 亿元，同比增长 13.11%。公司上半年累计营收、利润增速均高于重机行业规模以上企业营收、利润增速。 （2）收入和利润提升主要原因：营业收入同比增长，主要受港口和散料机械行业、风电行业政策影响，市场总体形势向好，相关产品销售规模增加。利润总额同比增长，主要为收入规模增加带动产品销售毛利增加，同时辅以深入推进的采购、设计降成本有力举措，效益提升效果逐步显现。

（3）全年业绩展望：作为未来五年计划的开局之年，2025 年公司坚持以高质量发展为首要任务，持续推进“五化”战略转型，以全流程数智化转型变革为主线，大力实施“市场需求+技术创新”双轮驱动，聚力攻坚在提升发展能级、价值创造能力、培育发展动能、推进数智化转型变革、提升运行质量、党建和经营深度融合等方面实现“六大突破”，打造新时代全国国有企业改革高质量发展的样板和旗帜，锚定目标全力冲刺。公司有信心，也有能力完成董事会年初结合行业状况和企业实际制定的经营目标，届时公司将及时通过年度业绩预告等形式与投资者共同分享企业经营成果。

2. 截至调研时期，公司在手订单情况及全年的订单获取目标？

答：截至 2025 年 8 月末，公司目前累计在手合同为 345.3 亿元，交货期主要分布于 2025 年-2027 年。下半年，公司将进一步加大市场开拓力度，按照全年工作计划，全力争取在不确定性加大的市场环境下实现逆势增长。

3. 公司对于各业务下游需求、市场格局、当前盈利情况、以及空间展望的判断。

答：冶金、风电、港口物流三个板块在公司业务中占比相对较大，其中**冶金板块**虽然处于结构调整期，但绿色低碳转型、智能化与数字化深度融合、海外一带一路能提供一定机遇。从公司角度来看，相关产品市场可保持平稳，2025 年下半年以来已呈现好转迹象。**风电板块**整体处于平稳增长期，“双碳”目标推动国内风电装机增长加快，海上份额占比提升，风电行业市场盈利情况逐步稳定，变化波动较小。从市场角度来看，预计中国风电行业在“十五五”期间可保持规模扩张与结构调整并重，整体市场预期平稳增长，但受 136 号文政策影响，呈现一定不确定性。**港口板块**同样处于平稳增长期，主要政策围绕绿色低碳、内河航运振兴、老旧设备更新、智能化改造等方面展开，设备更新及升级改造需求有一定上升空间。当前盈利情况保持稳定，但市场竞争比较激烈，价格有小范围的浮动。

4. 公司股权激励的进展与后续计划。

答：公司 2025 年限制性股票激励计划于 2025 年 6 月 23 日经董事会审议通过并公示无异议后，于 2025 年 7 月 11 日获得大连市人民政府国有资产监督管理委员会批复。2025 年 7 月 18 日，由于未获得出席股东会的中小股东所持表决权的三分之二以上同意，很遗憾公司 2025 年限制性股票激励计划相关 4 项议案未获股东会审议通过。

公司高度重视广大股东的表决结果和反馈意见，公司高层已会同法

律、财务顾问等专业机构，全面复盘、调研和分析本次激励计划未获股东会批准的深层次原因，并通过多种渠道加强与中小股东的沟通交流，积极听取建议、回应关切，促进投资者对公司的了解和认同。我们将基于股东的合理意见，并结合公司目前的发展阶段、战略规划及行业实践，审慎评估下一步的工作举措，后续进展存在不确定性。公司将严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定，及时履行信息披露义务，请您关注公司发布在深圳证券交易所等官方平台的公告。

公司始终致力于完善治理结构，建立健全长效激励机制，以吸引和留住优秀人才，最终为全体股东创造持续价值，公司上下对企业的发展充满信心。未来，公司将持续深化战略布局，紧密围绕“国际化、高端化、智能化、绿色化、服务化”方向，进一步增强科技创新驱动力，推进产业升级与结构优化，不断夯实内部管理，强化市场开拓与品牌建设，全面提升核心竞争力与盈利水平。公司管理层将继续勤勉尽责，坚持高质量发展，以稳健的经营业绩和可持续的价值成长，积极回报广大投资者的信任与支持。

5. 公司在新质生产力方面的布局与未来规划。

答：在加快形成新质生产力，增强发展新动能的总体部署下，公司将坚持科技创新、促进产业升级、优化产品结构，打造新质生产力。依托物料搬运机械、冶金机械、能源装备等传统优势业务板块，重点向高端化、智能化、绿色化发展，研制大兆瓦风电核心部件，进行超大型海上风电铸件产品迭代，完善工业齿轮箱产品系列化，夯实焦炉设备智能化领先地位，提升起重机、港口机械智能化水平，由单机智能化向群智能化转型。培育壮大节能环保、智能物流装备等新兴产业，提升脱硫脱硝、焦化废水处理等自主设计能力，发展冶金重载 UHV 等智能物流装备，打造新的增长极。聚力拓展综合服务板块，通过国际贸易、工程成套、安装、运维、检测、智能化等服务性业务，构建产品全生命周期智能化服务模式。加速“外贸”向“外经”转变，提升国际化业务和工程总承包能力，推动东南亚、澳洲、非洲等区域本地化制造服务，提升矿热炉智能化水平，打造工业硅冶炼总承包能力，拓展总承包服务领域和售后服务市场。

未来，公司将以创建国际一流重工企业集团的发展愿景为战略引领，围绕国家重大装备国产化需要、顾客需求，践行“聚焦客户需求，提供具有国际竞争力的重工装备解决方案，为客户创造最大价值”使命，聚焦“四核”（核心业务、核心专长、核心市场、核心顾客）专业化聚

合，实施“五化”（智能化、绿色化、高端化、国际化、服务化）战略转型，以全流程数智化转型变革为主线，以改革创新为动力，大力实施“市场需求+技术创新”双轮驱动，不断增强企业价值创造力和核心竞争力。

6. 公司在资产重组方面的考虑和规划。

答：公司始终聚焦主业、关注产业链上下游的发展机遇，在持续夯实内生增长动力的同时，也会积极研判包括外延并购在内的多种发展方式，以助力公司实现战略升级和高质量发展。公司一切重大决策均将严格遵守相关法律法规，并坚持以维护全体股东权益为核心，稳步推进业务布局，努力提升公司价值，积极回报投资者的信任。关于资产重组的具体计划或进展，请以公司披露的公告为准。

7. 公司降本增效进展和企业改革方面的介绍和未来展望。

答：（1）**降本增效方面**，公司围绕“盈着干、算着干”的经营原则，持续推进“全员、全过程”降成本机制，各系统按计划有序落实降费增效工作：

一是在采购与供应链领域，不断拓展集中采购品类和品牌，提升集采率，同时规范外协管理，推动外协物资集采工作，促进采购与外协环节成本得到有效控制。

二是生产环节聚焦精益管理，开展瓶颈工序治理，推进作业标准化和现场“三定”目视化管理，优化工艺设计以减少材料消耗，生产效率和成本控制水平逐步提升。

三是设计环节通过开发通用技术模块、建立优选配套件品类库等方式，着力降低产品设计成本，同时加强对低边贡项目的管理，提升项目盈利能力。

四是费用管控上，严格控制固定费用，动态监控费用发生情况，同时通过资金统筹、政策争取等方式，实现资金创效和政策红利落地。

（2）企业改革方面，公司充分尊重市场经济和企业发展规律，坚持问题导向、目标导向、结果导向，针对制约企业高质量发展的主要问题和矛盾，充分借鉴优秀企业成功改革经验，打好改革创新“组合拳”，以切实可行的有效措施不断提升公司核心竞争力。公司坚持强基固本，坚定“业务发展、管理跟上”，通过借鉴一流企业管理改革成功经验，系统实施“六大”管理改革，加速提升高质量发展“支撑力”。

一是实施“质量上上”专项行动。着力构建新型质量管理体系，打造“差异化”品牌竞争优势，大连重工蝉联辽宁省机械行业品牌价值第一。

	二是实施精益管理专项行动。运用精益理念与方法推动全流程价值创造能力和运行效率提升，部分产品制造周期同比压减 20%以上，为客户提供“及时、准确、优质、低成本”的产品与服务的能力持续增强。 三是实施集成供应链管理改革。打造具有一流竞争力的供应链生态，通过“集采、直供、共赢”模式，实现降本增效。 四是实施 IPD 集成产品研发改革。通过集成管理、协同管理、数字化手段优化研发活动、增强客户体验、提高研发效率、降低产品成本和提高产品质量。 五是实施组织改革。实施全流程数智化转型改革，围绕价值创造推动组织、业务流程再造，完成集团层面组织改革，搭建世界一流卓越总部“四梁八柱”，打造端到端全流程化管理组织体系。 六是实施数智化转型改革。完成数智化转型改革五年规划围绕业务管理、产品与服务、生产制造实施数智化转型升级改造，打造行业数智化转型标杆企业。
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 3 日