

证券代码：300095

证券简称：华伍股份

江西华伍制动器股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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	华鑫证券、天弘基金
时间	2025年12月01日
地点	北京月坛大厦
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：胡仁绸
投资者关系活动内容介绍	一、公司情况介绍 公司主要从事工业制动器及控制系统的研发、制造和销售，为行业内头部企业，公司长期坚持自主创新与产业升级，产品广泛应用于港口机械、风力发电、轨道交通、矿山设备、冶金、海洋工程等领域。 二、问答环节 1. 公司的未来业务增长点有哪些？ 答:今年年初，公司战略定位为聚焦主业，重点发展工业制动器业务，瘦身强身，关停并转非主业、非盈利下属子公司或相关业务。经过一年的发展，公司主业发展趋势不断向好，前三季度的业绩表现也充分印证了这一点。 未来，公司将聚焦主业，巩固和发展传统优势板块，重点开拓新业务增量市场。起重机械领域，注重产品迭代，不断往智能化、数字化方向发力，通过集成传感监测与远程运维功能，持续提升核心产品的智能化水平，不断提升核心竞争力。加强海外增量市场建设，依托瑞士子公司，增强海外福尔卡品牌的推广，将海外市场增量做好。 公司依然看好风电新能源市场，今年风电市场内卷有所改善，风电制动器的需求依然旺盛，纵观十五五规划风电新能源展望，风电市场未来仍是一个巨大的市场，机会特别多。前三季度，公司通过内部降本增效和产品价格修复，前三季度毛利率持续回升，触底反弹的态势明显，明后年有望重新成为公司快速增长的利润支撑。 矿卡制动器市场是公司未来重点发展板块，公司已成立矿卡制动

器项目组专班，优化内部资源配置，集中资金、技术、人才等各方面资源重点发展矿卡制动器业务。该领域市场空间巨大，国内同类竞争者较少，行业竞争环境较好，国内只有少数企业能从事大吨位矿卡液压和湿式制动器的研发和生产，尤其规模化生产。公司已开发产品已可适配各类重卡车辆，力争早日实现在该领域的国产化。目前该板块发展趋势较好，订单增长快，作为国产替代空间广阔的新赛道，有望在未来成长为重要的新增长点。

2. 矿卡制动器的产能现在够吗？

答：公司目前产能基本能满足现有订单规模，公司生产设备为通用设备，公司可以根据订单需求，灵活的进行产能切换。后期，公司也会根据矿卡制动器的发展需求，利用上市公司优势，在适当时候使用部分募集资金增加产能，快速满足国内市场增量需求。

3. 公司航空板块的业务发展情况如何？

答：公司航空板块业务主要在全资子公司安德科技，安德科技主要从事航空技术装备（如工装、模具等）和航空零部件的研发、制造和销售，并已成为国内某航空主机厂的战略合作供应商，与国内大型航空主机厂建立了长期牢固的合作关系。安德科技在航空工装、航空发动机零部件等产品的研制、生产等方面积累了丰富的经验。近年来，因行业内产能增加内卷、客户议价规则等因素影响，行业环境有所变化，发展受到了一些影响。

公司及时转变发展理念，积极寻求新的发展增量，做好现有工装业务的同时，积极开拓航空钣金、航空部装、航天等业务，通过增量市场加快公司发展。

4. 公司在商业航天领域有布局吗？

近期国家出台了系列加快商业航天的政策、规划，商业航天产业未来也将得到迅猛发展。公司也积极把握行业发展机遇，充分利用在航空领域积累的技术、制造经验，积极布局商业航天核心零部件的生产研发，包括箭体结构件、发动机零部件等核心领域产品。

经过前期的布局，目前已有相关客户业务对接，包括技术、制造、销售的对接，以期后续和某客户的订单尽快落地。

公司商业航天业务尚处起步阶段，为公司战略性布局，对公司业绩整体影响不大。

公司虽有商业航天相关业务的布局和相关市场开拓工作的推进，但商业航天业务发展受技术突破、市场接受度、研发投入回报及行业政策等多重不确定性因素影响，存在前期投入损失及新产品开发不及预期的风险，敬请充分关注并谨慎决策，注意投资风险。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年12月01日