

上海振华重工（集团）股份有限公司

2024年11月投资者调研情况

2024年11月，振华重工与华泰证券、浙商证券、东北证券等机构就公司生产经营情况进行了沟通和交流。投资者活动主要问题及公司回复概要如下：

问题1：公司2024年前三季度经营情况如何？

回答：2024年前三季度，公司进一步明晰发展思路，紧紧围绕稳经营、强创新、深改革、优管理、控风险等重点工作，克难攻坚、砥砺前行，保持了稳中向好的发展态势。2024年1-9月，公司实现营业收入约253.63亿元，同比增长12.67%，归母净利润约4.33亿元，同比增长35.43%。

问题2：请问目前公司在港口自动化水平如何？

回答：当前，港机市场正在朝着高端化、绿色化、智能化方向发展。公司将加大科技研发投入强度，抢抓港口自动化发展机遇，发挥自身在技术和系统总承包方面的优势，持续推动相关业务发展。

截至目前，公司已为多个海内外自动化码头提供了关键技术和设备。

问题3：公司新签合同情况如何？

回答：2024年1-6月，公司港口机械业务新签合同及中标项目金额总计为24.64亿美元，海工和钢结构相关业务新签合同及中标项目金额总计为11.84亿美元，其中钢结构业务新签合同及中标项目金

额总计为 2.62 亿美元。公司对全年新签合同额持谨慎乐观展望。

问题 4：公司目前海工业务方面的情况如何？如何看待海工此轮周期？

回答：公司海工装备制造主要聚焦在海上油气、海上风电装备以及各类工程船舶。今年公司新签了一系列重要海工项目，亮点项目包括迪拜 Drydock5000 吨起重船项目、中波轮船 2+2 艘多用途重吊船项目等。通过上述海工项目的交付，为公司后续扩大海工业务市场，寻求多元化的产品发展，奠定基石。

相关专业机构研究报告显示，全球海工油气类装备的需求呈回暖走势。

问题 5：目前海工市场竞争情况？毛利率情况？

回答：海工市场因产品种类较多而形成多个细分市场，这导致了各细分市场的竞争情况有所不同。产品的毛利率高低主要受到制造成本、市场可接受的价格等因素影响。例如，国际项目的定位通常较为高端，相应地，其竞争对手的定价也较高，因此这类项目的毛利率相对较高。国内项目市场竞争更为激烈，且标准门槛相对较低，导致整体毛利率偏低。目前，公司海工产品毛利率水平总体平稳。

后续，公司将密切关注海洋经济发展动向，推进海工产品的市场推广与技术革新，围绕重点客户，紧盯重点市场，狠抓重点项目，加强成本管控，提高生产管理水平和系统提高海工产品毛利率。

问题 6：公司目前海工库存化解的进度如何？

回答：公司高度重视海工去库存工作，充分利用现有在手市场资

源，深入挖掘潜在市场机会，通过多方面努力，目前，公司四艘钻井平台均有在执行中的租约。部分海工资产实现盘活，相关在手海工船舶也已实现租售并完成交付。

后续公司仍将密切跟进市场动态，持续做好市场信息的跟踪整合和分析，保持与重要客户的沟通机制，寻求合适的商业机会以期实现海工库存的妥善处置。

问题 7：公司未来的股东回报计划如何？

回答：公司将着眼于长远战略目标和可持续发展，在综合考虑长期发展规划、市场环境、公司盈利能力、股东要求和意愿、外部融资成本和环境的前提下，建立对股东持续、稳定、科学的回报计划与机制，平衡股东长期利益和短期回报，为股东提供分享经济增长成果的机会，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司近三年平均利润分配率约为 39.56%。

问题 8：公司未来就降低资产负债率有何安排？

回答：未来公司将通过盘活低效无效资产、优质资产变现、加强生产节点管控、优化库存管理、加大收款力度等方式控制两金规模增长，以期控制并降低资产负债率。

问题 9：请问公司如何应对汇率风险？

回答：公司密切关注汇率变化，坚持汇率风险中性理念，将汇率波动纳入日常财务决策中，将汇兑成本考虑进项目成本，防范汇率波动对经营业绩造成较大影响，实现稳健经营发展。