

上海振华重工（集团）股份有限公司

投资者调研情况

近期，振华重工与来自中信证券、国泰海通证券、中金公司、广发证券、招商证券、华泰证券等 10 余家机构的分析师和投资者就公司 2026 年半年度生产经营等情况进行现场座谈交流。投资者活动主要问题及公司回复概要如下：

问题 1：请问公司港机、海工、钢结构三大业务的发展情况及未来发展规划。

回答：公司聚焦港机、海工、钢结构三大主业，通过加快现代产业体系建设，加大市场开拓力度，优化客户服务等举措，保持了主营业务稳中有进的发展态势。2026 年 1-6 月公司新签合同及中标订单总额约为 39.94 亿美元，同比增长 11.38%。

港机业务新签及中标额为 32.97 亿美元，同比增长 5.11%。其中港机服务类业务新签及中标 2.07 亿美元，同比增长 6.86%。海工业业务新签及中标订单为 4.53 亿美元，同比增长 26.32%。钢结构业务新签及中标订单为 2.44 亿美元，同比增长 171.57%。

公司将坚定不移做国家战略的忠诚践行者、经济社会高质量发展的积极贡献者、装备制造一体化服务的优质提供者；坚持以客户为中心、满足客户需求、为客户创造价值；坚持以港为基、以钢为纲，面向世界、聚焦制造、突出主业、专注专业；聚焦港口机械、海工装备、钢结构核心主业，形成港机、海工、钢结构产品系列；全面提升智慧

港口核心竞争力，大力发展新质生产力，加快公司现代化产业体系建设，建设具有全球竞争力的世界一流装备制造企业。

问题 2：请介绍一下公司在新质生产力方面的相关情况。

回答：公司持续强化创新驱动，聚焦高端化、智能化、绿色化发展，大力发展新质生产力。主要工作举措如下：

一是聚焦主责主业。聚焦提升港机、海工、钢结构三大核心主业，持续提升智慧港口的核心竞争力。强化共性基础研究、产业链“卡脖子”技术攻关、关键核心技术攻关和前沿颠覆性技术布局，打造自动化码头原创技术策源地，全力建设一流技术装备创新中心，打造以自主可控技术体系为支撑的科技型一流装备制造企业。

二是强化科技创新工作。围绕公司发展规划和产业布局，召开了科技创新工作推进会，明确了“科技振华”建设工作思路，面向国家战略、面向科技前沿、面向市场需求、面向公司高质量发展要求，加快建立健全以市场为导向的产品需求管理机制、以高效为导向的科研组织管理机制、以价值为导向的研发投入管理机制、以融合为导向的协同创新机制、以业绩为导向的科技人才管理机制，以体制机制创新充分激发科技创新动能、营造科技创新良好生态，加强技术创新攻关、科研成果转化和科技人才队伍建设，推动重大项目实现技术革命性突破、生产要素创新性配置、产业深度转型升级，加快发展新质生产力。

三是加快推进高端化发展。进一步优化业务布局，全面实施各业务市场行动方案，加快推进标准化、定制化、轻量化、智能化、节能环保化港机产品及软硬一体服务，提升装备制造一体化服务能力。有

序推出新产品，强化产业化推广。

四是加快推进绿色化发展。聚焦绿色产品研发、绿色低碳制造、绿色供应链建设、绿色低碳运输、绿色低碳运维、绿色产业发展等重点，强化转型升级引领，着力建设“零碳振华”。

五是加快推进智能化发展。召开了数智振华推进会，明确了“11136”数智振华建设工作思路，全面加强管理信息化、智能制造、数据治理工作，推进智能化、自动化生产线和数字化工厂建设，加快生产装备自动化改造，深化 AI 等智能技术全场景赋能，以管理信息化促进管理重塑提升，以产业数字化促进产信融合共生，以数字产业化赋能生态创新。

问题 3：请问未来公司改善毛利率的具体举措。

回答：（1）市场开拓方面。**港机业务**将继续巩固全球领先优势，坚持高质量发展导向，优化市场布局和订单结构，不断提升订单质量和经营质量。强化自动化码头、内河业务、后市场服务市场开拓，密切跟踪市场动态，持续做好市场信息的整合和分析。**海工业务**将持续优化业务结构和市场布局，坚持质量优先、效益优先原则，深耕疏浚船、大型起重船、铺缆船等优势产品，不断提升项目经营质量和盈利水平。**钢结构业务**将拓宽经营增量，聚力海上风电换流站等核心产品，大力拓展高附加值产品，拓宽盈利来源。

（2）成本管理方面。公司将锚定“成本零浪费”目标，完善落实公司成本管理工作思路，健全价值型穿透式成本管理体系，健全一体化管控机制，健全预算、成本、运营、考核一体化管理体系，不断

强化全员、全链条、全要素管控，建立闭环成本管理机制，实现降本增效从专项工作向全覆盖、体系化、常态化转变。推动成本策划从“重点项目”向“全部项目”延伸，分类分级开展降本增效工作，细化措施、落实责任，推进精益运营，实现提质增效，不断提升成本竞争力。

（3）智能制造方面。公司将按照“数智振华”建设工作思路，进一步强化智能制造的顶层设计和统筹规划，加快实施智能制造三年行动方案，深入拓展智能制造场景，全面推进智能工厂建设，强化数智赋能，提高制造效率，优化产品质量，有效控制相关成本。

问题 4：请问公司 2026 年分红安排。

回答：公司高度重视投资者回报，通过保持利润分配政策的连续性和稳定性，扎实推进一年多次分红等举措，稳步提高投资者回报水平。《公司未来三年（2025 年—2027 年）股东回报规划》明确在满足一定条件下，公司年度利润分配时现金分红金额不低于相应年度实现的归母净利润的百分之三十。2025 年全年度公司现金分红和回购金额合计约 4.23 亿元，占公司 2025 年度归母净利润的比例约为 57.85%，较 2024 年度提高 3.54 个百分点。

公司 2026 年中期利润分配预案为“以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.025 元（含税）。”

后续公司将综合考虑当期盈利情况、股东回报水平等因素，拟定 2026 年相关利润分配预案。