公司代码：603638　　公司简称：艾迪精密

烟台艾迪精密机械股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户中的股份为基数，拟向可参与分配的股东每10股派发现金红利1.00元（含税），截至2026年3月31日，公司总股本831,088,810股，扣减回购专用账户股份812,465股后的股份数为830,276,345股，以此计算合计拟派发现金红利83,027,634.50元（含税）。

如在本报告披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间，因可转债转股/回购股份限制性股票授予与回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	艾迪精密	603638	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李娇云	宋海
联系地址	山东省烟台经济技术开发区长江路356号	山东省烟台经济技术开发区长江路356号
电话	0535-6392630	0535-6392630
传真	0535-6934339	0535-6934339
电子信箱	lijiaoyun@cnedtle.com	songtao@cnedtle.com

2、报告期公司主要业务简介

1.所属行业

公司一直从事液压技术的研究及液压产品的开发、生产和销售，公司所处行业属于制造业中的专用设备制造业。

2.公司所属行业的基本情况

（1）液压破拆属具

液压破拆属具是指与液压主机进行配套，增加主机功能的各种液压机具，可以广泛应用于建筑、市政建设、矿山、冶金、公路、铁路等领域，对建筑物、钢筋混凝土、岩石、路面、桥墩等坚硬物进行破拆作业。由于液压破拆属具可以高效的完成上述艰苦的工作，得到了广泛运用，也促使其快速发展。液压破拆属具包括液压破碎锤、液压破碎抓斗、液压粉碎斗、液压剪、液压钳等，其中，液压破碎锤运用广泛。

①液压破碎锤发展概况

液压破拆属具包括液压破碎锤、液压破碎抓斗、液压粉碎斗、液压剪、液压钳等，下游行业主要为挖掘机、液压装载机、钢包拆包机、拆炉机等主机装备。其中，以液压破碎锤与挖掘机配套作业最为普遍，挖掘机保有量越高，液压破碎锤的行业需求越大。

2025年挖掘机市场进入回升阶段。2025年全年挖掘机械产品共计销售235、257台，同比2024年增长约17%，其中国内挖掘机销量118、518台，同比增长17.9%；出口116、739台，同比增长16.1%。

②市场化程度和竞争格局

A、液压破碎锤国际市场

全球液压破碎锤主要制造商约30余家，主要分为欧美系、日系、韩系等，产地集中在芬兰、瑞典、法国、德国、日本、韩国和中国等国家。

欧美系液压破碎锤制造商具有制造、品牌、服务三位一体的特点，具备较为强大的技术研发实力，拥有自己的营销网络，注重日身品牌建设，行业集中度高。目前形成了锐狐（Rammer）、阿特拉斯·科普柯（AtlasCopco）和蒙特贝（Montabert）三大主要品牌。欧美系液压破碎锤制造商与挖掘机主机制造商的合作关系密切，向挖掘机主机制造商直接进行销售是其重要业务之一。欧美系液压破碎锤售价高，目前业务主要集中于欧美地区。

日系液压破碎锤制造商与欧美系制造商较为相似，行业集中度较高，目前形成了古河（Furukawa）、NPK等若干主要品牌。日系液压破碎锤主要以出口为主。

韩系液压破碎锤制造商具有制造、品牌、服务分离的特点，其整体产业分工比较细，小规模零部件生产制造厂众多，液压破碎锤经销商达到近百家，韩系液压破碎锤主要以出口为主，出口产品包括整锤和零部件，售后服务一般依赖于当地经销商。

B、液压破碎锤国内市场

2000年以来我国液压破碎锤的市场需求量迅速增加，但国产液压破碎锤起步晚、产量低、品种少，致使大量国外液压破碎锤进入中国市场。近几年，随着国产液压破碎锤的快速崛起，进口产品逐渐失去竞争优势。同时由于行业仍处于快速发展阶段，目前市场上有上百个破碎锤品牌，行业集中度较低，大部分厂家规模较小，研发能力较弱。我国液压破碎锤市场按照品牌销售构成，可以分为国外品牌（韩系、日系、欧美系）、国产品牌。

国外品牌中，韩系液压破碎锤由于较早进入国内市场，具有地域和价格优势，一度占据了国内液压破碎锤市场的较大份额，但近年来随着国内市场竞争加剧，其占有率快速下降，进入中国市场的日系品牌以日本古河、东空、MKB为代表，产品质量稳定，但近几年由于性价比优势逐渐消失，市场占有率逐步下滑。欧美系品牌以高端为主，由于价格较高，其产品在国内市场的销量很低。

国产品牌早期以组装产品为主，主要采购进口或国产零部件组装生产液压破碎锤产品，通常性能不稳定、质量得不到保证。自2005年以来，部分国内企业掌握了核心生产技术和工艺，目前已完全实现了国产化，产品迅速崛起，产品的市场竞争力大幅度提高，在国际市场具有较高的品牌影响力，市场占有率大幅度提升，占据了国内的绝大部分市场份额。

③发展趋势

随着全球经济一体化进程和国际经济要素流动的加速及世界范围内的产业结构调整，全球制造业向发展中国家转移趋势明显，给国内液压破拆属具带来产业升级和全面开拓国际市场的发展机遇。

我国液压破碎锤行业整体呈现持续发展的势头，其中，拥有核心技术的国内企业将以高质量、高性价比的产品为基础，通过高效的售后服务，不断扩大其国内的市场份额，并开始走进国际市场，其增长明显高于行业平均水平。同时，随着挖掘机主机厂对液压属具的高度重视，未来液压破碎锤有可能会成为挖掘机出厂的标准配置。

（2）液压件

1）液压行业定义及全球市场规模

液压系统由动力元件（液压泵）、执行元件（液压缸/马达）、控制元件（液压阀）、辅助元件（油箱/过滤器等）及工作介质（液压油）组成，是高端装备制造业的核心基础部件。其技术水平和产品性能直接影响各类装备的自动化程度和工作可靠性。

截至2024年底，全球液压零部件市场规模约为535亿美元，预计2025年将达到560亿美元左右，同比增长约4.7%。这一增长主要得益于亚太地区基础设施建设的持续投入以及工业自动化需求的稳步提升。

区域分布：

亚洲：占比约42%（中国占比提升至28%，日本/韩国合计14%）

北美：占比约21%（美国是主要市场。）

欧洲：占比约19%（德国、意大利等国在液压零部件领域具有较强的实力。）

其他地区：占比约18%（南美/非洲新兴市场增速达15%）

这一分布格局反映了亚洲市场尤其是中国的领导地位，以及新兴市场逐渐崛起的趋势。

2）中国行业发展现状与市场增长趋势

2.1行业发展现状

中国液压零部件行业正处于技术升级、市场扩张、国际化发展和应用拓展的阶段，未来发展前景广阔。

技术升级阶段：中国液压零部件行业正处于从传统制造向智能制造、从模仿创新向自主创新转变的阶段。企业不断加大研发投入，提升产品性能和质量。中国液压专利占比全球35%，连续3年保持第一。

市场扩张阶段：随着国内制造业的持续发展，液压零部件市场不断扩张。特别是在汽车、工程机械、农业机械等领域，市场需求旺盛。高端液压件国产化率，从2024年的40%提升至50%（2025年12月），年复合增长率（2020-2025）：8%，高于全球平均增速。

国际化发展阶段：部分国内企业的产品性能已达到国际先进水平，开始在国际市场上获得认可，行业正逐步走向国际化。2025年全年出口额预计超170亿美元（约合人民币1220亿元），综合增长率约10%-12%。

应用拓展阶段：随着新能源汽车、智能制造等新兴领域的发展，液压零部件的应用领域不断拓展，行业正从传统领域向新兴领域延伸。

2.2 市场规模与增长趋势

中国液压行业在2024年市场规模达1067亿元的基础上，2025年继续保持强劲增长，预计全年市场规模将达到1200亿元左右。同比增长约12.5%。这一增长得益于多重因素驱动：2021-2024年中国液压零部件市场的年复合增长率（CAGR）达7.86%，远超全球平均水平；2025年同比增长率保持在10%-12%区间；工程机械、汽车制造和新能源装备等下游需求持续扩张；高端产品国产化率从2020年的不足30%提升至2025年的约50%。

值得关注的是，中国液压行业的增长质量显著提升，从过去的“量增”转向“质升”。根据海关总署数据，截至 2025 年 12 月底，中国液压零部件全年出口额达156.8 亿美元，同比增长13.7%，其中高端液压系统出口增速超27%，尤其是面向“一带一路”国家的出口占比提升至51.3%，非洲市场增速延续高位达52.1%。这表明中国液压产品在国际市场的竞争力持续增强，高端领域对外资垄断的突破步伐进一步加快。

3）应用与市场需求

3.1 主要应用领域需求

中国液压零部件行业的主要应用领域包括工程机械、汽车工业、农林市政、工业厂矿等，这些领域对液压零部件的需求占据了行业约85%的市场份额。

工程机械：作为液压系统的最大应用领域，2025年市场份额保持在45%左右。基础设施建设持续推进带动挖掘机、装载机等设备需求增长，装载机等设备需求增长，2025年全年中国挖掘机销量达235万台，同比增长17.0%，有力拉动了液压件需求。液压泵、液压阀和液压马达作为工程机械的核心部件，其需求与设备销量直接相关。特别是在电动工程机械快速兴起的背景下，2025年电动装载机销量大幅增长，带动了节能型液压系统的需求升级。

汽车工业：液压零部件主要应用于液压制动系统和动力转向系统。随着新能源汽车渗透率突破50%，对液压系统的需求结构发生显著变化：传统燃油车液压部件需求平稳，而新能源车在电控制动（EHB）和主动悬架系统方面对高压、精密液压件需求激增。2025年，中国汽车产量中新能源车占比持续提升，带动液压零部件向高压化、轻量化方向发展。

农业机械：农业现代化推动大型化、智能化农机普及，液压驱动的收割机、拖拉机等设备对液压缸、液压马达需求旺盛。2024年农业机械市场规模达6100亿元，液压件应用占比约18%。特别是随着丘陵山区农业机械化推进，对小型农机的液压转向、提升系统需求显著增长。

3.2 新兴领域需求增长

除了传统的应用领域，一些新兴领域对液压零部件的需求也在快速增长，为行业带来了新的发展机遇。

新能源领域：随着新能源产业的蓬勃发展，液压技术在风电和光伏设备中的应用快速增长。在风电领域，液压系统用于风机偏航控制和变桨调节，保障风机稳定运行；在光伏领域，液压驱动的跟踪系统可提升发电效率15%-20%。截至2025年底，中国风电和光伏累计装机容量持续高速增长，预计到2030年该领域对液压零部件需求将增长60%以上。特别是随着15MW+大型风机和漂浮式海上风电技术突破，对耐腐蚀、高可靠性液压系统的需求更为迫切

机器人领域：工业机器人和特种机器人的广泛应用对液压零部件提出了新的需求。液压驱动的机器人具有高精度、高负载能力等特点，适用于重载搬运、装配等复杂任务。2025年1-6月中国工业机器人产量延续增长态势，同比增长约10%。液压驱动在重载机器人、特种作业机器人领域具有独特优势，可提供高精度、高负载能力（最高达2吨以上），适用于重载搬运、装配等复杂任务。在“机器替人”趋势下，预计未来5年该领域对液压零部件需求将保持20%以上的年均增速。协作机器人关节液压作动器，液压伺服控制系统等成为技术突破重点。

海洋工程装备：2025 年市场规模约1120 亿元，液压件应用占比提升至11.5%。海洋石油钻井平台、工程船舶、深远海风电安装船等设备对液压系统的耐盐雾腐蚀性、深海高压可靠性、长周期稳定性要求达到行业顶级标准，核心应用于平台升降、锚泊定位、推进驱动、桩腿作业等关键功能。随着中国深海油气上产提速与深远海风电规模化建设落地，预计到 2030 年该领域液压件市场需求将增长 65% 以上。特别是3000 米级超深水液压控制系统国产化取得突破性进展，核心部件自主配套率大幅提升，成为海工液压领域重点攻关与量产落地方向。

3.3技术发展趋势

3.3.1 智能化与数字化技术应用

随着物联网、大数据、人工智能等新兴技术的快速发展，液压零部件行业正加速向智能化与数字化方向转型。

物联网融合：液压零部件通过物联网技术实现互联互通，能够实时监测设备运行状态、故障信息等。通过在液压泵、液压阀等关键部件中嵌入传感器，实现设备运行状态实时监测和故障预警。特别是在大型工程机械集群作业中，远程监控系统可降低运维成本25%，提高设备综合利用率。数字化设计与仿真：应用数字化设计工具和仿真软件，大幅缩短产品研发周期。相比传统方法，数字化设计使液压元件开发周期缩短30%-50%，研发成本降低20%-30%。通过虚拟测试和优化，产品一次成功率显著提高，加速了产品上市速度。如艾迪精密采用数字孪生技术开发的液压破碎锤，开发周期从18个月缩短至12个月，产品性能提升15%人工智能应用：人工智能技术在液压零部件的设计、制造和检测环节得到广泛应用，在设计阶段，借助人工智能算法优化液压系统结构，提高系统性能和稳定性；在制造环节，利用机器学习算法实现自动化生产调度和质量控制，生产效率提升 15%以上，产品不良率降低 10%左右；在检测环节，通过图像识别技术快速检测零部件表面缺陷，检测精度达到 95%以上。

3.3.2 绿色环保技术发展

在全球“碳中和”“碳达峰”目标的推动下，液压零部件行业对绿色环保技术的需求日益迫切。

节能型液压系统：研发和应用高效节能的液压系统，通过优化液压回路，采用电控变量泵等技术，降低液压系统的能耗20%-30%。例如，新型节能液压系统，在工程机械、工业机械等领域得到广泛应用，不仅减少了能源消耗，还降低了企业的运营成本，符合可持续发展的要求。

环保型液压介质：传统液压油存在易燃、易污染环境等问题，因此环保型液压介质的研发和应用成为趋势。水乙二醇液压液、磷酸酯液压油等环保型液压介质具有难燃、低毒、可生物降解等优点，逐渐在海洋工程等对安全性要求较高的领域替代传统液压油，其市场份额预计在未来 5 年内将从目前的 15%提高到 30%以上。

绿色制造工艺：液压零部件制造企业采用绿色制造工艺，减少生产过程中的污染物排放和资源浪费。例如，采用精密锻造、精密铸造等先进工艺，提高材料利用率，降低废品率；推广清洁生产技术，减少废水、废气、废渣的排放，实现生产过程的绿色化，打造环境友好型企业，提升企业的社会形象和可持续发展能力。

4）竞争格局分析

4.1 国内外企业竞争态势

中国液压零部件行业竞争格局呈现出明显的分层态势，国内外企业各具优势，竞争激烈。

国外企业优势明显：国外液压零部件企业如博世力士乐、丹佛斯、派克等，凭借其深厚的技术积累、先进的制造工艺和完善的质量控制体系，在高端液压零部件市场占据主导地位。这些企业的产品在性能、可靠性和精度方面具有显著优势，广泛应用于高端工程机械等对技术要求极高的领域。例如，博世力士乐的液压泵和液压阀在全球市场享有盛誉，其产品在工程机械中的应用占比较高。

国内企业加速崛起：近年来，国内液压零部件企业在技术创新和市场拓展方面取得了显著进步。通过不断加大研发投入，逐步实现了液压零部件的国产化替代。此外，国内企业在中低端液压零部件市场具有较强的成本优势，能够满足国内大部分工程机械、农业机械等领域的市场需求。

竞争态势与合作趋势：尽管国内外企业在液压零部件市场存在激烈竞争，但随着中国市场的不断扩大和产业升级，双方也在积极探索合作机会。例如，一些国外企业通过与中国企业建立合资企业或技术合作，进一步拓展中国市场；国内企业则通过引进国外先进技术和管理经验，提升自身的技术水平和市场竞争力。未来，国内外企业将在高端液压零部件市场继续展开竞争，同时在中低端市场寻求合作与协同发展。

中小企业面临转型压力：越来越多的中小液压企业开始在细分市场寻找差异化竞争优势，产品同质化严重，面临利润空间压缩和转型压力。在“专精特新”政策引导下，部分企业通过聚焦细分领域寻求突破。

4.2 市场集中度与区域分布

中国液压零部件行业呈现明显的区域集聚特征，市场集中度逐步提高。市场份额分布呈现出以下特点：

区域分布集中度高：截至2025年底，中国液压企业区域分布延续了高度集中的格局，江苏省以超过6,500家企业（占全国总量近25%）保持领先地位，浙江省以约4,900家企业（占比18.5%）紧随其后，两省合计占比微降至43.5%。产业升级趋势显著：江苏泰州依托国家级特色产业集群政策，集聚超1,300家配套企业；浙江宁波气动产业链企业突破500家，70家规上企业实现数字化全覆盖。同时，新兴区域加速崛起：河北张家口宣化轻纺产业集群国际合作园区有效利用“一带一路”国家的出口占比提升至51.3%，非洲市场增速延续高位达52.1%。这表明中国液压产品在国际市场的竞争力持续增强，高端领域对外资垄断的突破步伐进一步加快。

3）应用与市场需求

3.1 主要应用领域需求

中国液压零部件行业的主要应用领域包括工程机械、汽车工业、农林市政、工业厂矿等，这些领域对液压零部件的需求占据了行业约85%的市场份额。

工程机械：作为液压系统的最大应用领域，2025年市场份额保持在45%左右。基础设施建设持续推进带动挖掘机、装载机等设备需求增长，装载机等设备需求增长，2025年全年中国挖掘机销量达235万台，同比增长17.0%，有力拉动了液压件需求。液压泵、液压阀和液压马达作为工程机械的核心部件，其需求与设备销量直接相关。特别是在电动工程机械快速兴起的背景下，2025年电动装载机销量大幅增长，带动了节能型液压系统的需求升级。

汽车工业：液压零部件主要应用于液压制动系统和动力转向系统。随着新能源汽车渗透率突破50%，对液压系统的需求结构发生显著变化：传统燃油车液压部件需求平稳，而新能源车在电控制动（EHB）和主动悬架系统方面对高压、精密液压件需求激增。2025年，中国汽车产量中新能源车占比持续提升，带动液压零部件向高压化、轻量化方向发展。

农业机械：农业现代化推动大型化、智能化农机普及，液压驱动的收割机、拖拉机等设备对液压缸、液压马达需求旺盛。2024年农业机械市场规模达6100亿元，液压件应用占比约18%。特别是随着丘陵山区农业机械化推进，对小型农机的液压转向、提升系统需求显著增长。

3.2 新兴领域需求增长

除了传统的应用领域，一些新兴领域对液压零部件的需求也在快速增长，为行业带来了新的发展机遇。

新能源领域：随着新能源产业的蓬勃发展，液压技术在风电和光伏设备中的应用快速增长。在风电领域，液压系统用于风机偏航控制和变桨调节，保障风机稳定运行；在光伏领域，液压驱动的跟踪系统可提升发电效率15%-20%。截至2025年底，中国风电和光伏累计装机容量持续高速增长，预计到2030年该领域对液压零部件需求将增长60%以上。特别是随着15MW+大型风机和漂浮式海上风电技术突破，对耐腐蚀、高可靠性液压系统的需求更为迫切

机器人领域：工业机器人和特种机器人的广泛应用对液压零部件提出了新的需求。液压驱动的机器人具有高精度、高负载能力等特点，适用于重载搬运、装配等复杂任务。2025年1-6月中国工业机器人产量延续增长态势，同比增长约10%。液压驱动在重载机器人、特种作业机器人领域具有独特优势，可提供高精度、高负载能力（最高达2吨以上），适用于重载搬运、装配等复杂任务。在“机器替人”趋势下，预计未来5年该领域对液压零部件需求将保持20%以上的年均增速。协作机器人关节液压作动器，液压伺服控制系统等成为技术突破重点。

海洋工程装备：2025 年市场规模约1120 亿元，液压件应用占比提升至11.5%。海洋石油钻井平台、工程船舶、深远海风电安装船等设备对液压系统的耐盐雾腐蚀性、深海高压可靠性、长周期稳定性要求达到行业顶级标准，核心应用于平台升降、锚泊定位、推进驱动、桩腿作业等关键功能。随着中国深海油气上产提速与深远海风电规模化建设落地，预计到 2030 年该领域液压件市场需求将增长 65% 以上。特别是3000 米级超深水液压控制系统国产化取得突破性进展，核心部件自主配套率大幅提升，成为海工液压领域重点攻关与量产落地方向。

3.3技术发展趋势

3.3.1 智能化与数字化技术应用

随着物联网、大数据、人工智能等新兴技术的快速发展，液压零部件行业正加速向智能化与数字化方向转型。

物联网融合：液压零部件通过物联网技术实现互联互通，能够实时监测设备运行状态、故障信息等。通过在液压泵、液压阀等关键部件中嵌入传感器，实现设备运行状态实时监测和故障预警。特别是在大型工程机械集群作业中，远程监控系统可降低运维成本25%，提高设备综合利用率。数字化设计与仿真：应用数字化设计工具和仿真软件，大幅缩短产品研发周期。相比传统方法，数字化设计使液压元件开发周期缩短30%-50%，研发成本降低20%-30%。通过虚拟测试和优化，产品一次成功率显著提高，加速了产品上市速度。如艾迪精密采用数字孪生技术开发的液压破碎锤，开发周期从18个月缩短至12个月，产品性能提升15%人工智能应用：人工智能技术在液压零部件的设计、制造和检测环节得到广泛应用，在设计阶段，借助人工智能算法优化液压系统结构，提高系统性能和稳定性；在制造环节，利用机器学习算法实现自动化生产调度和质量控制，生产效率提升 15%以上，产品不良率降低 10%左右；在检测环节，通过图像识别技术快速检测零部件表面缺陷，检测精度达到 95%以上。

3.3.2 绿色环保技术发展

在全球“碳中和”“碳达峰”目标的推动下，液压零部件行业对绿色环保技术的需求日益迫切。

节能型液压系统：研发和应用高效节能的液压系统，通过优化液压回路，采用电控变量泵等技术，降低液压系统的能耗20%-30%。例如，新型节能液压系统，在工程机械、工业机械等领域得到广泛应用，不仅减少了能源消耗，还降低了企业的运营成本，符合可持续发展的要求。

环保型液压介质：传统液压油存在易燃、易污染环境等问题，因此环保型液压介质的研发和应用成为趋势。水乙二醇液压液、磷酸酯液压油等环保型液压介质具有难燃、低毒、可生物降解等优点，逐渐在海洋工程等对安全性要求较高的领域替代传统液压油，其市场份额预计在未来 5 年内将从目前的 15%提高到 30%以上。

绿色制造工艺：液压零部件制造企业采用绿色制造工艺，减少生产过程中的污染物排放和资源浪费。例如，采用精密锻造、精密铸造等先进工艺，提高材料利用率，降低废品率；推广清洁生产技术，减少废水、废气、废渣的排放，实现生产过程的绿色化，打造环境友好型企业，提升企业的社会形象和可持续发展能力。

4）竞争格局分析

4.1 国内外企业竞争态势

中国液压零部件行业竞争格局呈现出明显的分层态势，国内外企业各具优势，竞争激烈。

国外企业优势明显：国外液压零部件企业如博世力士乐、丹佛斯、派克等，凭借其深厚的技术积累、先进的制造工艺和完善的质量控制体系，在高端液压零部件市场占据主导地位。这些企业的产品在性能、可靠性和精度方面具有显著优势，广泛应用于高端工程机械等对技术要求极高的领域。例如，博世力士乐的液压泵和液压阀在全球市场享有盛誉，其产品在工程机械中的应用占比较高。

国内企业加速崛起：近年来，国内液压零部件企业在技术创新和市场拓展方面取得了显著进步。通过不断加大研发投入，逐步实现了液压零部件的国产化替代。此外，国内企业在中低端液压零部件市场具有较强的成本优势，能够满足国内大部分工程机械、农业机械等领域的市场需求。

竞争态势与合作趋势：尽管国内外企业在液压零部件市场存在激烈竞争，但随着中国市场的不断扩大和产业升级，双方也在积极探索合作机会。例如，一些国外企业通过与中国企业建立合资企业或技术合作，进一步拓展中国市场；国内企业则通过引进国外先进技术和管理经验，提升自身的技术水平和市场竞争力。未来，国内外企业将在高端液压零部件市场继续展开竞争，同时在中低端市场寻求合作与协同发展。

中小企业面临转型压力：越来越多的中小液压企业开始在细分市场寻找差异化竞争优势，产品同质化严重，面临利润空间压缩和转型压力。在“专精特新”政策引导下，部分企业通过聚焦细分领域寻求突破。

4.2 市场集中度与区域分布

中国液压零部件行业呈现明显的区域集聚特征，市场集中度逐步提高。市场份额分布呈现出以下特点：

区域分布集中度高：截至2025年底，中国液压企业区域分布延续了高度集中的格局，江苏省以超过6,500家企业（占全国总量近25%）保持领先地位，浙江省以约4,900家企业（占比18.5%）紧随其后，两省合计占比微降至43.5%。产业升级趋势显著：江苏泰州依托国家级特色产业集群政策，集聚超1,300家配套企业；浙江宁波气动产业链企业突破500家，70家规上企业实现数字化全覆盖。同时，新兴区域加速崛起：河北张家口宣化轻纺产业集群国际合作园区有效利用“一带一路”国家的出口占比提升至51.3%，非洲市场增速延续高位达52.1%。这表明中国液压产品在国际市场的竞争力持续增强，高端领域对外资垄断的突破步伐进一步加快。

3）应用与市场需求

3.1 主要应用领域需求

中国液压零部件行业的主要应用领域包括工程机械、汽车工业、农林市政、工业厂矿等，这些领域对液压零部件的需求占据了行业约85%的市场份额。

工程机械：作为液压系统的最大应用领域，2025年市场份额保持在45%左右。基础设施建设持续推进带动挖掘机、装载机等设备需求增长，装载机等设备需求增长，2025年全年中国挖掘机销量达235万台，同比增长17.0%，有力拉动了液压件需求。液压泵、液压阀和液压马达作为工程机械的核心部件，其需求与设备销量直接相关。特别是在电动工程机械快速兴起的背景下，2025年电动装载机销量大幅增长，带动了节能型液压系统的需求升级。

汽车工业：液压零部件主要应用于液压制动系统和动力转向系统。随着新能源汽车渗透率突破50%，对液压系统的需求结构发生显著变化：传统燃油车液压部件需求平稳，而新能源车在电控制动（EHB）和主动悬架系统方面对高压、精密液压件需求激增。2025年，中国汽车产量中新能源车占比持续提升，带动液压零部件向高压化、轻量化方向发展。

农业机械：农业现代化推动大型化、智能化农机普及，液压驱动的收割机、拖拉机等设备对液压缸、液压马达需求旺盛。2024年农业机械市场规模达6100亿元，液压件应用占比约18%。特别是随着丘陵山区农业机械化推进，对小型农机的液压转向、提升系统需求显著增长。

3.2 新兴领域需求增长

除了传统的应用领域，一些新兴领域对液压零部件的需求也在快速增长，为行业带来了新的发展机遇。

新能源领域：随着新能源产业的蓬勃发展，液压技术在风电和光伏设备中的应用快速增长。在风电领域，液压系统用于风机偏航控制和变桨调节，保障风机稳定运行；在光伏领域，液压驱动的跟踪系统可提升发电效率15%-20%。截至2025年底，中国风电和光伏累计装机容量持续高速增长，预计到2030年该领域对液压零部件需求将增长60%以上。特别是随着15MW+大型风机和漂浮式海上风电技术突破，对耐腐蚀、高可靠性液压系统的需求更为迫切

机器人领域：工业机器人和特种机器人的广泛应用对液压零部件提出了新的需求。液压驱动的机器人具有高精度、高负载能力等特点，适用于重载搬运、装配等复杂任务。2025年1-6月中国工业机器人产量延续增长态势，同比增长约10%。液压驱动在重载机器人、特种作业机器人领域具有独特优势，可提供高精度、高负载能力（最高达2吨以上），适用于重载搬运、装配等复杂任务。在“机器替人”趋势下，预计未来5年该领域对液压零部件需求将保持20%以上的年均增速。协作机器人关节液压作动器，液压伺服控制系统等成为技术突破重点。

海洋工程装备：2025 年市场规模约1120 亿元，液压件应用占比提升至11.5%。海洋石油钻井平台、工程船舶、深远海风电安装船等设备对液压系统的耐盐雾腐蚀性、深海高压可靠性、长周期稳定性要求达到行业顶级标准，核心应用于平台升降、锚泊定位、推进驱动、桩腿作业等关键功能。随着中国深海油气上产提速与深远海风电规模化建设落地，预计到 2030 年该领域液压件市场需求将增长 65% 以上。特别是3000 米级超深水液压控制系统国产化取得突破性进展，核心部件自主配套率大幅提升，成为海工液压领域重点攻关与量产落地方向。

烟台艾迪精密机械股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户中的股份为基数，拟向可参与分配的股东每10股派发现金红利1.00元（含税），截至2026年3月31日，公司总股本831,088,810股，扣减回购专用账户股份812,465股后的股份数为830,276,345股，以此计算合计拟派发现金红利83,027,634.50元（含税）。

如在本报告披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间，因可转债转股/回购股份限制性股票授予与回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	艾迪精密	603638	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李娇云	宋海
联系地址	山东省烟台经济技术开发区长江路356号	山东省烟台经济技术开发区长江路356号
电话	0535-6392630	0535-6392630
传真	0535-6934339	0535-6934339
电子信箱	lijiaoyun@cnedtle.com	songtao@cnedtle.com

2、报告期公司主要业务简介

1.所属行业

公司一直从事液压技术的研究及液压产品的开发、生产和销售，公司所处行业属于制造业中的专用设备制造业。

2.公司所属行业的基本情况

（1）液压破拆属具

液压破拆属具是指与液压主机进行配套，增加主机功能的各种液压机具，可以广泛应用于建筑、市政建设、矿山、冶金、公路、铁路等领域，对建筑物、钢筋混凝土、岩石、路面、桥墩等坚硬物进行破拆作业。由于液压破拆属具可以高效的完成上述艰苦的工作，得到了广泛运用，也促使其快速发展。液压破拆属具包括液压破碎锤、液压破碎抓斗、液压粉碎斗、液压剪、液压钳等，其中，液压破碎锤运用广泛。

①液压破碎锤发展概况

液压破拆属具包括液压破碎锤、液压破碎抓斗、液压粉碎斗、液压剪、液压钳等，下游行业主要为挖掘机、液压装载机、钢包拆包机、拆炉机等主机装备。其中，以液压破碎锤与挖掘机配套作业最为普遍，挖掘机保有量越高，液压破碎锤的行业需求越大。

2025年挖掘机市场进入回升阶段。2025年全年挖掘机械产品共计销售235、257台，同比2024年增长约17%，其中国内挖掘机销量118、518台，同比增长17.9%；出口116、739台，同比增长16.1%。

②市场化程度和竞争格局

A、液压破碎锤国际市场

全球液压破碎锤主要制造商约30余家，主要分为欧美系、日系、韩系等，产地集中在芬兰、瑞典、法国、德国、日本、韩国和中国等国家。

欧美系液压破碎锤制造商具有制造、品牌、服务三位一体的特点，具备较为强大的技术研发实力，拥有自己的营销网络，注重日身品牌建设，行业集中度高。目前形成了锐狐（Rammer）、阿特拉斯·科普柯（AtlasCopco）和蒙特贝（Montabert）三大主要品牌。欧美系液压破碎锤制造商与挖掘机主机制造商的合作关系密切，向挖掘机主机制造商直接进行销售是其重要业务之一。欧美系液压破碎锤售价高，目前业务主要集中于欧美地区。

日系液压破碎锤制造商与欧美系制造商较为相似，行业集中度较高，目前形成了古河（Furukawa）、NPK等若干主要品牌。日系液压破碎锤主要以出口为主。

韩系液压破碎锤制造商具有制造、品牌、服务分离的特点，其整体产业分工比较细，小规模零部件生产制造厂众多，液压破碎锤经销商达到近百家，韩系液压破碎锤主要以出口为主，出口产品包括整锤和零部件，售后服务一般依赖于当地经销商。

B、液压破碎锤国内市场

2000年以来我国液压破碎锤的市场需求量迅速增加，但国产液压破碎锤起步晚、产量低、品种少，致使大量国外液压破碎锤进入中国市场。近几年，随着国产液压破碎锤的快速崛起，进口产品逐渐失去竞争优势。同时由于行业仍处于快速发展阶段，目前市场上有上百个破碎锤品牌，行业集中度较低，大部分厂家规模较小，研发能力较弱。我国液压破碎锤市场按照品牌销售构成，可以分为国外品牌（韩系、日系、欧美系）、国产品牌。

国外品牌中，韩系液压破碎锤由于较早进入国内市场，具有地域和价格优势，一度占据了国内液压破碎锤市场的较大份额，但近年来随着国内市场竞争加剧，其占有率快速下降，进入中国市场的日系品牌以日本古河、东空、MKB为代表，产品质量稳定，但近几年由于性价比优势逐渐消失，市场占有率逐步下滑。欧美系品牌以高端为主，由于价格较高，其产品在国内市场的销量很低。

国产品牌早期以组装产品为主，主要采购进口或国产零部件组装生产液压破碎锤产品，通常性能不稳定、质量得不到保证。自2005年以来，部分国内企业掌握了核心生产技术和工艺，目前已完全实现了国产化，产品迅速崛起，产品的市场竞争力大幅度提高，在国际市场具有较高的品牌影响力，市场占有率大幅度提升，占据了国内的绝大部分市场份额。

③发展趋势

随着全球经济一体化进程和国际经济要素流动的加速及世界范围内的产业结构调整，全球制造业向发展中国家转移趋势明显，给国内液压破拆属具带来产业升级和全面开拓国际市场的发展机遇。

我国液压破碎锤行业整体呈现持续发展的势头，其中，拥有核心技术的国内企业将以高质量、高性价比的产品为基础，通过高效的售后服务，不断扩大其国内的市场份额，并开始走进国际市场，其增长明显高于行业平均水平。同时，随着挖掘机主机厂对液压属具的高度重视，未来液压破碎锤有可能会成为挖掘机出厂的标准配置。

（2）液压件

1）液压行业定义及全球市场规模

液压系统由动力元件（液压泵）、执行元件（液压缸/马达）、控制元件（液压阀）、辅助元件（油箱/过滤器等）及工作介质（液压油）组成，是高端装备制造业的核心基础部件。其技术水平和产品性能直接影响各类装备的自动化程度和工作可靠性。

截至2024年底，全球液压零部件市场规模约为535亿美元，预计2025年将达到560亿美元左右，同比增长约4.7%。这一增长主要得益于亚太地区基础设施建设的持续投入以及工业自动化需求的稳步提升。

区域分布：

亚洲：占比约42%（中国占比提升至28%，日本/韩国合计14%）

北美：占比约21%（美国是主要市场。）

欧洲：占比约19%（德国、意大利等国在液压零部件领域具有较强的实力。）

其他地区：占比约18%（南美/非洲新兴市场增速达15%）

这一分布格局反映了亚洲市场尤其是中国的领导地位，以及新兴市场逐渐崛起的趋势。

2）中国行业发展现状与市场增长趋势

2.1行业发展现状

中国液压零部件行业正处于技术升级、市场扩张、国际化发展和应用拓展的阶段，未来发展前景广阔。

技术升级阶段：中国液压零部件行业正处于从传统制造向智能制造、从模仿创新向自主创新转变的阶段。企业不断加大研发投入，提升产品性能和质量。中国液压专利占比全球35%，连续3年保持第一。

市场扩张阶段：随着国内制造业的持