

证券代码：000708

证券简称：中信特钢

中信泰富特钢集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	2021 年度网上业绩说明会采用网络远程视频直播的方式进行，面向全体投资者。
时间	2022 年 3 月 11 日 15:30-17:30
地点	中信泰富特钢科技大楼 三楼会议中心 第五会议室 (线上视频直播会议)
上市公司接待人员姓名	董事长钱刚先生 董事兼常务副总裁王文金先生 总会计师倪幼美女士 董事会秘书王海勇先生 中国特钢企业协会秘书长刘建军先生
投资者关系活	第一部分：管理层介绍公司 2021 年经营情况、公司发展战略及规划

<p>动主要 内容介 绍</p>	<p>一、董事长钱刚先生致辞</p> <p>（一）2021 年经营情况回顾</p> <p>2021 年中国的宏观经济持续恢复，并且面临下行压力，全年钢铁行业“前高后低”态势明显，面临严峻复杂的国际国内形势：</p> <p>一是大宗原材料价格大幅上涨，挤压效益；二是“双碳”目标和能耗双控等政策密集落地，极大影响甚至重塑钢铁行业格局；三是 2021 年 5 月 1 号和 8 月 1 号两次出口退税政策的取消；四是多地区疫情反弹；五是国际地缘政治变动影响了出口贸易。</p> <p>面对诸多不利因素的多重叠加，中信泰富特钢采取多维度措施提升毛利率，确保了全年效益目标完成。</p> <p>一是合理调整产品价格，合理传导原料成本，彰显出公司核心竞争优势和较强的议价能力。</p> <p>二是积极优化产品结构，提升核心竞争力。例如，旗下的兴澄特钢新投产的合金钢圆坯连铸机，可根据市场的需要调整棒、线、板材产品结构，最大化发挥企业整体效益。2021 年 12 月 13 号，世界上最大规格Φ 1200mm 连铸圆坯一次热试调试成功，再一次刷新了由公司自身保持的世界纪录；大冶特钢“三高一特”产品持续高速增长，高温、耐蚀合金在航空航天领域的多个型号获得了认证和准入，独家生产的高温合金旋压管，助推了神舟系列飞船的载人飞天。铜陵特材新投产的 7m 顶装焦炉项目技术装备先进，能源消耗低，资源综合利用高，对于提升产品质量，提升企业效益带来了很大的助益。</p>
--------------------------	---

三是创新深化降本增效赋能发展。2021 年公司提出“开源节流，融创相济”的降本论，将降本融入公司战略、生产经营、文化基因，通过管理工艺、技术创新，在采购、生产系统、财务、人力资源等方面全方位实施降本，助推效益大幅提升。

2021 年公司仔细研判形势，多措并举，主要技经指标刷新了历史最好记录，综合竞争力进一步增强，全年实现归属于上市公司股东的净利润 79.53 亿元，同比增长 31.84%。尤其是在四季度政策调控下，电力供应紧张，钢铁企业减产停产增多，企业成本大幅增加，部分钢企和部分品种出现亏损，行业的稳定经营面临着较大的压力。中信泰富特钢依旧保持了较好的业绩，充分体现了特钢抗周期的韧性，实现了稳定增长。

（二）公司未来展望

展望 2022 年，世界经济复苏仍将延续，但区域、行业的分化很难系统缓解，叠加财政刺激和货币宽松等因素，复苏力度或将弱于 2021 年。目前国内外经济形势变化加剧，当今世界正面临着新一轮的大发展、大变革、大调整，大国战略的博弈全面加剧，国际体系和国际秩序深度调整，尤其最近的俄乌战争导致不确定、不稳定的因素明显增多，中信泰富特钢的发展也不可避免的面临着多方面的挑战：

一是全球疫情发展形势尚不明朗，国内各地时有反弹；二是“双碳”目标、出口政策等带来的影响；三是大宗原材料价格波动带来的经营风险；四是近期俄乌战争带来的一系列变化。

“十四五”时期，我国经济社会的发展是以推动高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力，以满足人民日益增长的美好需求为根本目的，加快构建现代化经济体系，加快构建新发展格局。在国家政策倡导下，我国实体经济的质量、效益和核心竞争力将进一步提高，传统制造业向高端化、智能化、绿色化、服务型制造转型，立足于我国产业规模的优势、配套优势和部分领域的先发优势，打造新型产业链。

从我国经济中长期发展的趋势来看，在经济增速的转变和“碳中和”的背景下，随着制造业转型升级，进口替代加快推进，特钢需求仍将持续增长，钢铁产品结构将逐步优化，推动企业从追求规模效益转向追求高质量发展的效益，提高企业竞争力和盈利能力，特钢产量占比将不断提升，特钢的盈利稳定性和发展的韧劲将体现出优势。

中央经济工作会议指出，2022年强调稳字当头，稳中求进，加大宏观政策的调整力度，跨周期和逆周期宏观调控政策有机结合，保持经济运行在合理区间，迎接党的二十大顺利召开，因此国民经济的平稳发展仍将对钢铁需求起到支撑作用。根据此次两会报告，今年的GDP增速将在5.5%左右，为今年的钢材需求量提供了一定的信心。

今后一段时间，中信泰富特钢的主要工作思路和指导方针是紧紧围绕“十四五”发展战略，以经营效益为中心，以科技创新为核心动力，以绿色低碳、智能制造为重要契机，以协同创效为

主要抓手，以人才建设为根本支撑，多措并举开创特钢产业高质量发展新局面。

一是坚持红线意识，进一步加强“安全特钢”建设。

二是深化效益观念，坚持“精”和“特”的发展理念，打造“精益特钢”。

三是推进产学研用深度融合，集中优势资源加快攻克“卡脖子”关键材料技术，打造“科创特钢”。尤其是50亿可转债发行获得中国证监会核准并已顺利发行，高端产品布局有望加速，“三高特”产品将持续放量。

四是深化智能制造实践，加快打造灯塔工厂，建设“数智特钢”。

五是抓住低碳机遇，以提高碳生产率为核心，积极打造“绿色特钢”。

六是充分挖掘下属各大生产基地的协同潜力，深化全方位、多层次协同创效，打造“协同特钢”。

七是完善育才、引才、聚才制度设计，加快推进人才多元化、干部年轻化，打造“人才特钢”。

八是充分发挥总部平台资源优势，积极寻找并购机遇，主动作为，探索国内外行业布局，力争“国际化特钢”。

二、董事兼常务副总裁王文金先生介绍公司2021年经营情况及未来展望

（一）2021年公司经营状况介绍

2021 年中信泰富特钢统筹疫情防控和生产经营，统筹安全管控和绿色发展，统筹限能限产和降本成效，圆满的完成了全年的各项经营目标。2021 年公司钢材销售数量为 1,453 万吨，同比增加 3.87%，出口 131.5 万吨，营业收入 973 亿元，同比增加 27.58%。归属上市公司股东净利润 79.53 亿元，同比增加 31.84%，总资产 848.76 亿元，同比增长 9.56%。

（二）2021 年主要成绩和亮点

1、强化协同、优化结构，市场份额稳步提升

公司充分发挥各板块的协同效应，灵活应变残酷的市场竞争。围绕“专、精、特、新”开发市场，公司重点培育了 70 余个“小巨人”项目（细分市场领域的隐形冠军），“小巨人”品种销量突破 220 万吨。

2021 年中信泰富特钢积极做好做强优势产品，公司第一品牌轴承钢销量突破了 200 万吨，增幅 17.7%，连续 11 年世界第一。第二品牌汽轮钢销量已经突破了 300 万吨。第三品牌能源用钢方面，公司紧紧抓住风电和市场需求的快速增长，连铸大圆坯全年销量 186.3 万吨，胎圈帘线钢销量 133 万吨，创历史新高，销量继续保持全国第一。

2、专精特新、科研创新，科技含量日益增加

中信泰富特钢全年开发新产品 250 万吨，授权专利是 313 项，发明专利 72 项，其中新增在研国际标准两项，成功立项了《桥梁缆索钢丝用盘条》ISO 标准，这是首个盘条领域成功立项的专用

国际标准；牵头修订滚球和滚柱轴承钢 ISO 标准，这是我国在 ISO 特殊钢领域牵头的首个国际标准。以上标准原来都被欧洲国家及日本所垄断。

在特有领域，中信泰富特钢不断进入战略实地，荣获“冶金科学技术奖”一等奖、二等奖、三等奖各 1 项，第二十二届“中国专利奖优秀奖”1 项等荣誉。2021 中国钢铁企业竞争力评级为 A+（极强级），2021 世界钢铁企业技术竞争力位列全球第 16 位。

2021 年初，中信泰富特钢围绕确定的战略性新兴产业自主设立了公司级“卡脖子”项目 29 项，2021 年度结题 2 项。公司参与的“高速动车组转向架轴承国产化”研发项目已经通过原材料检验和疲劳寿命测试，从材料端实现完全替代进口。

从各个产品的板块来讲，中信泰富特钢的自创性成果也是层出不穷。棒材方面：直径 1200mm 超大规格圆坯一次热试成功，再次刷新由中信泰富特钢自身保持的连铸圆坯最大规格的世界纪录；乘用车轮毂钢球用材料疲劳寿命超日本同类产品两倍以上，已向恩梯恩、斯凯孚、舍弗勒等知名客户批量供货；齿轮、非调材料批量供应特斯拉、大众、通用、福特等新能源车型，实现了国产化替代。线材方面：全球首创 2200 兆帕级特高强度桥梁缆索用热轧盘条产品，填补了世界空白；2300 兆帕级高强钢绞线在高铁箱梁破坏性试验中创世界加载记录；金刚线用盘条拉拔至直径 0.055 毫米超 2500 千米无断丝，达到世界领先水平。板材方面：世界最大厚度 190 毫米耐磨钢板开发成功，并实现批量供货；开

发的超大规格高品质能源用钢板、高韧性低温压力容器钢板达到国际领先水平。无缝钢管方面：首次成功开发利勃海尔超长臂架管，打破国外企业垄断，在国内率先实现产品出口。特冶锻造方面：高温、耐蚀合金在中国航空航天领域多个型号上获得双流水认证及型号准入；公司独家生产高温合金旋压管助推“神舟十二号”、“神舟十三号”载人飞天。

3、转型升级、智能制造，数智化水平换挡提速

中信泰富特钢大力推进智能制造专项计划，推动数字化产业和钢铁产业的深度融合，推进智能化制造行动计划、5G 和工业互联网技术的应用。

集团化管控平台方面，公司集团总部建立了数字化供应链系统；就各个制造基地来说，兴澄特钢开展数字能源集中管控项目，大冶特钢建成中信泰富特钢首个 5G 智能车间，青岛特钢 5#、6# 高线开展智能工厂项目建设，开创了数字化发展新局面，显著提升了特钢数字化能力。兴澄特钢成为首批国家级两化融合体系 2.0 升级版贯标认证企业；大冶特钢入选 2021 年度钢铁行业智能制造优秀解决方案和工信部新一代信息技术与制造业融合发展试点示范项目单位；青岛特钢高线智能工厂入选工信部 2021 年智能制造试点示范工厂。

4、节能环保、超低排放，绿色低碳有序推进

中信泰富特钢坚持绿色发展，共备双碳蓝图。各下属企业已经基本上完成了超低改造工作。当前公司排放水平远远低于《钢

铁行业清洁生产指标评价体系》I级限定指标。

5、外延发展、产融结合，产业链布局日趋完善

2021年1月，中信泰富特钢成功参股天津钢管，并全面参与了管理经营，大大增强了集团在无缝钢管行业和市场的影响力，实际管控的无缝钢管年产量已经超过了500万吨，位居世界第一。

自特钢管理团队进入天津钢管以后，生产经营呈现稳定向好局面，达到了预期。与此同时，中信泰富特钢通过资产运作、与下游企业协作等一系列方式，完成收购湖北神风51%股权等项目；参与投资的徐工项目也实现了显著的财务增值和业务协同成果；公司50亿元可转债已经获得证监会核准批复并已顺利发行。

6、对标挖潜、降本增效，价值创造力不断攀升

2021年，中信泰富特钢将降本融入特钢战略、融入生产经营、融入文化基因，通过创新管理引领降本，创新工艺驱动降本，创新技术赋能降本，积极应对市场波动，有效抵御了各种风险，化解不利因素，达成了较好的降本效果。

采购端抢抓市场机遇，创新采购模式；生产端积极开展全流程对标消差，从原料消耗、燃料动力消耗、辅料消耗、维修费用、回收等方面，取长补短，促进成本改善，尤其通过优化配煤配矿结构，铁前降本超9.8亿元。财务系统利用信贷优势，调整存贷结构，积极进行外部筹资，降低融资成本，全年平均资金成本同比下降0.81个百分点。同时优化人力资源配置，主业人均产钢740吨，增幅1.5%。

(三) 2022 年公司经营计划

2022 年中信泰富特钢将继续围绕高质量发展这条主线，推进各项工作，紧扣“十四五”的发展规划，以经济效益为主线，结合当前行业的经营环境，主要通过绿色低碳、科技创新、智能制造、协同创新来推动集团高质量发展。

1、进一步发挥绿色环保先发优势，努力在环保创 A 上取得突破，加快构筑高质量发展“绿色特钢”

中信泰富特钢将统筹降碳的路径做好顶层设计，加快能源结构变革，利用沿江远海地理优势推动光伏风电项目建设，提高绿电占比，积极开展氢冶金和 CCUS 等突破性低碳技术项目的前瞻性研究与项目试点示范推进。依托现有超低排放监控系统，建立钢铁生产碳排放全过程管控与评估平台。

2、进一步发挥科技创新研发优势，努力在关键核心技术上取得突破，加快打造具有国际影响力的“科创特钢”。

中信泰富特钢坚持走自主创新道路，着力加强协同创新，加快抢占行业的科技制高点，填高精尖特产品的空白，始终保持全球特钢领域的龙头地位。一是加强技术研究，持续加大研发投入，加快突破钢铁行业“卡脖子”技术短板；二是加强创新生态建设，提高技术与产品的原创性和引领能力。

3、进一步发挥信息技术产业优势，努力在智能制造数字化转型上取得突破，加快构建高标准“数智特钢”。

打造示范产线，推动协同创造，构建“1+N”体系提升数据价

值，规划好产业数字化的实践新模式，加快特钢云商平台建设，布局管通天下、钢管超市，构建多方参与、高效协同的精细化大物流格局，推动全产业链全生命周期全方位的创新开放的数字化商业的新模式。

4、进一步发挥六大板块品种优势，努力在品牌增值上取得突破，加快形成“专精特新”的“卓越特钢”。

依靠“精品+规模+服务”的三大抓手，深耕6大产品板块，完善品种结构，补齐短板，拓展细分领域的市场占比，力争平均市场占有率继续提升，持续保持竞争力。

2022年公司销售总量将力争突破1,550万吨。棒材方面，进一步提升汽车用钢和风电用钢市场占有率。线材方面，持续把胎圈帘线、特焊“做强”，稳固国内第一品牌的地位。钢板方面，加大重点工程项目的跟踪力度，努力实现在海工领域的优势市场地位。钢管方面，加强技术营销，推进全价值链建设，打造命运共同体。特种装备方面，力争再次取得大幅增长。产业链延伸方面，持续优化产品结构和资源整合，进一步提升市场话语权。同时要承担中国钢铁行业使命，带头做好特钢及钢管两个重点品种的行业自律，规范全国市场。

5、进一步发挥产融均衡发展优势，努力在产业链上下游延伸上取得突破，加快构建良性循环的“国际化特钢”。

探索国际化发展道路，打造国际化的知名品牌，是中信泰富特钢矢志不渝的目标。公司今年力争按照20%的增幅出口精品特

钢，继续保持公司在全国特钢出口第一的地位。

通过外延并购以及产业加资本的发展模式，促进特色发展，借助资本市场和中信集团强大的协同平台，建立稳定可靠的原料供给地，基于特钢上下游企业共建特殊钢的钢铁料的生态圈，逐步提高深加工比例，致力于打造“高端利基”和“大宗产品”两条线的核心能力，推动特钢材料生态效能和谐的发展。

公司将进一步强化与天津钢管的协同工作，优化商业模式，调整产品结构，竭力提升中信泰富特钢钢管的竞争力和品牌价值，用好 50 亿可转债募集资金，全面扎实推进兴澄特钢超低排放深度治理项目、大冶特钢的焦化环保升级综合改造、特冶锻造二期和 80 兆瓦亚临界发电机组项目、青岛特钢排放改造综合治理项目、铜陵特材的 80 兆瓦亚临界机组和年产 15 万吨先进结构性新材料项目，为中信泰富特钢的长远发展奠定基础。

6、进一步发挥协同融合平台优势，努力在“开源节流、降本增效”上取得突破，加快形成高质量发展“协同特钢”。

面对严酷的市场环境，中信泰富特钢将做好内外贸协同补位和产业协同，因势而动调整营销策略，把握效益最大化原则，加大中信系统下属子公司的协调，与中信系金融投资、装备制造等多条业务战线协同合作，充分借助中信集团产融并举的独特的平台优势，寻找新的业务增长点；与同行以及产业链相关产业共建共享特钢产业生态圈，形成适度竞争，合理分工，减少恶性同质化竞争的商业环境氛围，协同商业战略用户，共同促进产业的健

康发展。

三、总会计师倪幼美女士介绍公司 2021 年度财务情况

(一) 公司财务数据解读

2021 年中信泰富特钢坚持高质量发展路线，优化品种结构，开展精益管理，降本增效，实现了盈利能力和资产规模的持续稳定增长，圆满完成了年度目标，向着建成全球最具竞争力的特钢企业集团愿景稳步迈进。

1、盈利能力稳步提升

2021 年公司在大宗原材料价格大幅波动、“双控”、“双限”政策执行力度进一步加强的情况下，紧紧围绕集团的“十四五”规划和年度的经营目标，实现了产量和销量的稳增长，营业收入和利润的双增加。

全年钢产品对外的销量 1,453 万吨，同比增长 3.87%，累计实现营业收入 973.32 亿元，同比增长 27.58%，面对原材料价格大幅波动的不利影响，公司积极优化品种结构，根据原料价格与市场的需求，适时调整销售策略和产品售价。毛利率水平保持稳定。同时提出开源节流，融创相继的降本论，通过采购降本、工艺降本和管理降本等多种途径，有效的抵御了各种风险，化解了不利因素，达成了较好的降本效果，缓解了成本费用端的压力，实现销售利润率 9.76%，与去年同期基本持平。公司的各项回报指标也实现了跨越式增长，其中归母净利润 79.53 亿元，同比增长 31.84%，加权平均的净资产收益率 26.78%，同比增长了 3.86%，

实现了每股收益 1.58 元/股，同比增长了 31.67%。

2、资本结构持续优化

公司重组上市以来，由于技改、新产线投入以及高分红等因素，资产负债率基本维持在 60%以上。2021 年流动比速动比以及资产负债率有所向好，同时利息保障倍数也达到了 16.59 倍，比 2019 年和 2020 年都有了大幅提升，抵御风险的能力也在不断提升。

3、营运效率逐步提高

经过近几年的快速发展，公司的资产规模达到了近千亿的水平。公司在资产管理方面也有较大进步，尤其在强化应收账款的管理，控制存货的规模等方面。

截止 2021 年末，公司应收账款的周转天数为 8 天，公司的营业收入较上年有较大增幅，应收账款的周转天数持续下降。同时在存货规模方面不断加强周转率，存货周转天数也由上年末的 48 天下降到 40 天，另外公司的总资产的周转率也得到了较大提升，由上年末的 355 天下降到 300 天。

4、现金流量保持充沛

公司非常重视现金流量管理，2021 年公司的货币资金的余额在 76 亿元左右，经营活动产生的现金流在 130 亿元左右，2022 年初公司又发行了 50 亿的可转债，现金流量充裕。

随着公司的高质量的发展和转型升级，集团近年来也加大了技改项目的投入以及新项目的建设，进一步完善产业链布局。稳

定的经营业绩和便捷的市场融资平台，也为集团的高质量的发展奠定了一个坚实的基础。

5、分红政策回馈稳定

公司业绩稳步增长的同时，坚持以高分红回馈股东。2019年至2021年，公司的现金分红分别为29.69亿、35.33亿和40.38亿，现金分红金额均占到规模净利润的50%以上。

第二部分：行业介绍

中国特钢企业协会秘书长刘建军先生介绍特钢行业的发展情况

（一）特钢行业介绍

特钢与普钢无论是从品种个数、技术特征、物理特性、工艺装备等都有很大的差异。

总体上，特钢是用特殊的装备，特殊的工艺生产，并满足特殊用途的一类钢材，正因为它的特殊性，特钢具有一定的技术壁垒，具有精细管理、品牌认证、高端加工制造的属性。随着国力的增强以及我国人民生活水平的提高，特钢应用领域不断拓展，目前广泛应用于交通运输、能源、国防军工、航空、航天、石油、化工、机械制造乃至国民经济和人民生活的各个部分。

（二）特钢发展现状

长期以来我国特钢的需求量逐步稳定上升，十三五与十二五相比增长了10.6%，十四五开局之年，2021年同比又增长了3.6%。

从生产的量来看，广义的特钢目前我国的生产量大约在1.4

亿吨以上，从狭义的特钢生产量来看，棒材和不锈钢生产量大约在 8,500 万吨左右，目前我国特钢自给率较高，基本能够满足国内的需求。但是需要重视的是特钢中低端产品仍然产能过剩，高端产品类型不足。可喜的是目前我国在行业规范方面取得了进一步的巩固，市场环境得到了进一步的改善，部分关键特钢材料卡脖子问题正在得到解决。

我国特殊钢行业经过多年的发展，产业体量已经稳居世界第一，特殊钢企业主体装备总体上达到了国际先进水平。特殊钢产品对国内特钢需求基本实现品种全覆盖，已经形成了不同层级、独具企业特色的优势产品。

总体来说，我国特钢产品生产的数量和质量基本上能够满足我国发展对特钢的需求；质量方面，与国际先进水平相比，常规冶炼方式的这类产品以真空脱气、轴承钢棒材为代表的研发水平，也已经达到了国际先进水平。但特钢冶炼中的部分高端产品因其稳定性和一致性还存在着一定的问题，无法全部满足需求，因此还需要进一步的攻关。

在国际上，我国特钢的优势非常明显，无论是在规模上、生产体系、产业链完整上都具有非常强的国际竞争优势。中国还是特钢需求量最大的市场，中国制造业的崛起使得中国生产的产品在全球市场的很多领域占有率方面处于领先。

近日两会上工信部肖部长回答记者提问时表示，我国制造业总量已经 12 年位列全球首位，制造业的 31 个大类工业的 207 个

中类和 666 个小类全部齐全，在全世界独有一家。制造业和实体经济的发展未来仍然是我国重点努力的方向。

（三）特钢行业的未来机遇

历史证明我国特钢行业的产能和需求来自于国家的经济政策，因此对特钢今后的发展还需要看政策的引导。

从“十三五”规划到“十四五”规划的发展，不难发现其中最大的特点就是由数量向质量发展转变，尤其是近些年的规划，包括部分文件对特钢发展的文字占据较大篇幅。

在政策的引导下，应重点关注以下几个方面的发展对特钢行业的支撑作用。一个是人民对美好生活的向往对特钢需求的支撑作用。2021 年中高端汽车销量增幅明显，而低档汽车销量下降。据汽车工业协会的预测，2022 年汽车销售还将继续保持增长；其次是国防军工等对特钢需求的支撑作用，两会报告中国防支出同比增长 7.1%，国防装备升级换代对特钢的需求同样较大。

绿色发展对特钢需求也起到支撑作用。绿色发展是我国的国策，与绿色发展相关的领域将有较快的发展，如风电清洁能源、新兴产业、智能制造等等。

总体上从特钢产业链分析来看，未来几年里由于政策赋能将会促使特钢产能相对稳定，特钢下游市场需求将继续保持较好的景气度，以汽车、能源、国防军工、航空、航天、绿色发展等制造业将成为升级重点，中高端特钢产业将迎来较强的需求，特钢发展空间巨大。

（四）特钢未来发展方向

特钢行业“十四五”规划中提出了特钢行业未来的需求：努力形成技术先进、质量稳定、品牌突出，绿色低碳、经济效益好，综合竞争力强的特钢行业发展格局，最终实现特钢强国。要实现这一目标，要努力做好八个方面的工作，一是破解“卡脖子”特钢产品，二是大力推进自主创新，三是加大超低排放改造，四是加快兼并重组步伐，五是深入推动智能制造，六是实施国际化战略，七是标准化引领发展，八是实施低碳发展。

具体做法来看，要在研发创新方面加大企业的研发投入。在补齐短板方面，钢铁材料研发上要取得重大突破；兼并重组方面要形成 1 到 2 家具有国际领先水平的领袖级特钢，企业集团在细分领域形成若干个专精特新和“小巨人”企业；绿色发展方面，绝大部分企业全部完成超低排放改造，能耗强度和碳排放强度实现双降；智能制造方面要有显著的增强；质量效益方面，实物质量总体达到国际先进水平，特钢行业营销利润率要高于钢铁行业的平均水平；标准引领方面，要初步实现具有国际领先水平的系列标准。

（五）中信泰富特钢在行业中的地位

中信泰富特钢在几十年的发展过程当中，成功的跨越了三大步，实现了普转优、优转特、特转精的蜕变，现在正在经历从特钢生产商向服务商的转变，其产品和服务以及承担的社会责任等方面都得到了国内乃至国际的好评。早在国家“十二五”规划的

时候，就明确提出支持特钢企业兼并重组，增强中信泰富特钢等龙头企业的引领作用。

2021年正值“十四五”开局之年，为开好局迈好步，总结出我国钢铁高质量发展之路的中国钢铁工业协会推举了两家企业，其中就包括了中信泰富特钢作为典型企业进行总结，并号召高质量发展从学习中信泰富特钢开始。在2022年初，据世界钢铁协会进行的调研和估算，中信泰富特钢从2017年到2021年，已经连续5年成为全球最大的特钢生产企业，比排名第二第三的特钢企业产量高出20~35%。

另外，中信泰富特钢是中国钢铁工业协会的会长单位，也是中国特钢企业协会的会长单位。

中信泰富特钢在长期深耕特钢主业的过程中，始终保持清醒头脑，从特钢协会资料分析，中信泰富特钢的效益始终保持着特钢行业第一，议价能力强，客户粘性高等特点。同时中信泰富特钢高端轴承钢产品市场占有率超过80%，已经成为全球高端装备产业链不可或缺的一部分，因此中信泰富特钢具有较高的护城河和高壁垒的特性。

第三部分：问答环节

一、公司重组上市后，目前业绩基数已经相对较高，后续增速及增长空间是否会受到限制？

答：中信泰富特钢自重组上市以来，一直保持高速成长的状态。

势。2021 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 79.53 亿元，同比增长 31.84%，持续稳定增长。

从中国的宏观经济情况来看，2021 年以及 2022 年，整体钢材的需求量将保持稳定。虽然 2021 年中国钢铁产能进行双控，去产量 3000 多万吨，但是中国的钢铁总产量依然达到了 10.3 亿吨，钢铁产业整体经济效益良好。2021 年四季度，中国钢铁产量同比下滑的情况下，中信泰富特钢继续保持稳定的业绩，再次体现出特钢行业的竞争能力和韧性，以及不同于普钢的弱周期性。

公司未来的增长空间将主要来源于四个方面：

一是公司坚持走自主创新道路，着力加强协同创新，加快抢占行业的科技制高点，填高精尖特产品的空白，保持全球特钢领域的龙头地位。2021 年公司研发费用占营业总收入比达到 3.58%，为钢铁行业平均水平的 3 倍左右；2021 年公司还重点培育了 70 余个“小巨人”项目（细分市场领域的隐形冠军），重点品种攻关成果显著。而 2022 年，公司将新增 10 个细分领域市场的高端产品研发，源源不断地创新研发是保证公司效益持续增长的重要动力。

二是青岛特钢环保续建项目顺利投产后将实现 100 万吨左右的增量，该部分增量将会逐步显现。

三是公司每年通过内部挖潜增效和结构优化实现效益增长。

四是进一步推进收购兼并、整合发展优势，努力在产业链上下游延伸上取得突破，深耕六大板块的同时，增加特钢深度加工

板块，加快构建良性循环的特钢产业生态圈。

二、公司对主要下游行业需求的预判是怎样的？包括汽车、机械、风电等？

答：2021 年钢铁行业“前高后低”态势明显，2022 年公司预计钢铁行业整体将呈“前低后高”，按季度逐渐好转、稳步增长的趋势。

汽车行业：从目前国内情况来看，受前期芯片短缺影响，传统燃油汽车减产压力加大，但中高端汽车以及新能源车销量未减反增。公司生产的汽车用钢主要应用于中高端汽车领域且市场占有率领先，产品质量和稳定性达到国际一流水准。公司在汽车用钢行业是头部企业，将紧抓中高端汽车和新能源车对高标准、高性能特钢材料的增长需求，进一步牢固公司汽车用钢的优势。从未来产业聚集趋势来看，汽车零部件制造商更加看重和原料头部企业的战略合作，在产品保供、性能达标和交付能力方面有更高要求。公司将联合相关重点企业持续探索更深的战略合作。

机械行业：2021 年受房地产行业影响，工程机械行业受到部分冲击，但中信泰富特钢与房地产行业并无直接关联，不会受其影响。制造业是实体经济的主体，受国内外经济、政治等综合因素影响，特别是新冠肺炎疫情加剧了世界经济发展的复杂性和不确定性，中国装备制造需加大自主创新，向高端制造转型，将中国建成具有全球引领和影响力的制造强国。从政府工作报告中可以看出，2022 年国家在制造业、创新驱动、数字经济、工业互联

网、房地产新发展模式、长租房市场、老旧小区改造和城市管网更新、乡村振兴、碳达峰碳中和等领域将持续加大发展力度，整体来说，随着国家基建投资的拉动，多项规划都利好工程机械行业。

风电行业：公司所生产的特殊钢材料主要应用于风电轴承、偏航变浆、风电法兰、主轴风电用钢球、风电钢板、风电塔基螺栓及风电齿轮箱中的关键零部件材料等，基本实现全覆盖，且在风电行业市场占有率先。公司主供能源风电行业研制的直径1200mm 超大规格圆坯一次热试成功，再次刷新由公司自身保持的连铸圆坯最大规格的世界纪录；未来，风电机组大型化和海洋风电是发展趋势，将会提升对特殊钢材料品质的标准要求，公司在这些领域的竞争优势明显，超前布局，有利于公司产品档次提升和结构的优化。

三、公司未来各产品的结构规划是怎样的？

答：聚焦特钢主业，以效益为核心，在品种结构上下功夫，走精品差异化发展道路，精准对标找差，迅速提高核心产品在细分市场的竞争力。进一步调整产品结构，稳固增强特殊钢棒材产品群市场话语权，持续提升大圆坯与线材等优势品种的市场份额；补齐无缝钢管、特冶产品等短板，抢抓机遇、完善布局，实现整体高质量发展。公司将在轴承钢和汽车用钢两大王牌产品之外着力打造能源用钢品牌，并以此为着力点大力发展特种无缝钢管业务，补齐品种规格，创新商业模式，争取拥有更多特种无缝钢管

生产研发的核心技术。

坚持以引领特钢发展为己任，推动原创技术研发。以市场为导向、以客户为中心，坚持走发展特种新材料与先进材料的差异化竞争之路，助力保障国家对关键钢铁材料的保障需求，发挥研创新平台优势，实现关键共性技术与先进的突破和引领。当前，公司的轴承钢、汽车用钢、风电能源用钢等产品已经实现了领先的市场占有率，下一步，将重点发展高温合金、高端工模具钢、超高强度钢、特种不锈钢、轨道交通、航空航天、特种装备用钢等“高精尖”领域，在数十个主要的细分市场迅速提升竞争力和市场占有率，从而实现效益的进一步跃升。同时，公司将联合相关科研院所做好基础研究，参与国家高端装备和重大项目，在“卡脖子”材料方面实现更多更大的突破。

四、本次发行 50 亿元可转债对公司经营管理及财务状况的影响如何？可转债转股后，是否可能存在原股东权益被摊薄的风险？如存在，公司将如何应对？

答：本次发行所募集资金将大部分用于投资优质产能和提升降本增效、资源综合利用等高质量发展项目，上述项目紧紧围绕公司主营范围展开，符合国家产业政策以及未来公司战略发展方向，兼顾经济效益、环保效益和社会效益，有利于巩固和增强公司的综合竞争力、进一步提高提质增效水平，促进公司实现可持续的高质量发展。

由于募投项目产生效益需要一定时间，在转股期前短期会对

公司净资产收益率以及每股收益等财务指标有所影响，但募投项目投入运营后，拟投资项目的有序投入、建设、产出以及补充流动资金对公司财务结构的进一步优化，公司中长期持续发展战略布局将可得以有效实施。得益于本次可转债发行为公司长远发展带来的潜在价值贡献，预计未来公司的可持续盈利能力、抗风险能力和市场竞争力经营业绩均将得到明显增益，并直接和间接为公司中小股东持续创造价值。

如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。募投项目投入运营后，随着项目效益的逐步显现，将实现公司的规模扩张和利润增长，经营活动现金流入将逐步增加，净资产收益率及每股收益将有所提高，同时公司可持续发展能力也会得到增强。

五、公司未来战略是继续专注特钢主业还是转型多元化？

答：公司总体发展战略是：以高质量发展为主题，深耕特钢主业，毫不动摇，以“内生+外延”的发展路径，做大产业规模，“补齐短板，做强长板”，做强细分市场，同时以资本和服务为纽带，整合上下游资源，构建“资本+制造+服务”的特钢产业链生态圈，创建全球最具竞争力的特钢企业集团。

六、公司是否考虑在海外并购？

答：海外并购是中信泰富特钢成为国际化、全球化特钢企业的重要举措。在海外方面，公司一直密切关注国际市场的并购时

机，综合评估国外建立特钢生产基地的可行性，旨在拓宽公司的营销渠道和进一步提升国际影响力。除传统因素外，海外业务成本上主要考虑国际贸易壁垒及摩擦。

七、向下游涨价的能力如何？

答：在多年的发展过程中，公司不断完善客户服务体系、创新客户服务模式，与国内外一大批头部企业建立了紧密的战略合作关系，同时公司通过了大量的二方和三方认证，公司产品绝大部分是定制化产品，客户与公司合作的粘性很高。公司与客户按年度商定定价模式，协商产品基价后再根据季度或月度钢铁市场和原材料市场行情以及公司价格政策确定最终价格。在涨价的过程中，公司追求与客户进行可持续、稳定的战略合作发展关系。同时，公司的下游行业分布广泛，在经济发生波动时能够与抗风险能力较强的高端群体客户共同抵御市场波动，维持稳定的毛利。

八、2021 年公司三高一特产品的产销量是多少？发展规划如何？国内“三高一特”的进口替代进展如何？

答：“三高一特”产品是中信泰富特钢的重点发展板块，2021 年公司“三高一特”产品新获得 32 家第二、三方的认证，持续保持高速发展。目前公司“三高一特”相关硬件条件已达到一流水平，在工艺技术、装备配套、人才培养和储备等方面都有较充分的准备，在国家航空航天、特种装备快速发展的背景下，国内在高温合金材料方面供需不足，虽然当前公司“三高一特”产销量占公司总量比例偏小，但一直保持较快的增速。

“三高一特”产品也是此次公司可转债募集资金的重点投资方向之一，并且公司会持续保持强投入，按照国际一流的目标，汇集整个集团之力发展，努力实现弯道超车。

九、公司 2021 年降本情况如何？是否可持续？

答：2021 年，公司提出了“开源节流，融创相济”的降本论，将降本融入特钢战略、融入生产经营、融入文化基因，通过创新管理引领降本，创新工艺驱动降本，创新技术赋能降本，积极应对市场波动；公司通过深入整合资源、优化流程、统一标准，业务一体化协同效果明显，生产端积极开展全流程对标消差，从原料消耗、燃料动力消耗、辅料消耗、维修费用、回收等方面，取长补短，促进成本改善，尤其通过优化配煤配矿结构，仅铁前降本超 9.8 亿元，有效抵御了各种风险。

降本增效是企业经营不变的主题，公司每年均会通过管理创新、对标挖潜、工艺创新、小改小革、策略营销等方式深入降本，并将降本工作作为业绩指标与各子公司的薪酬挂钩，确保降本增效可持续深入，促进公司的业绩稳定增长。

十、天津钢管目前的经营情况如何？

答：公司于 2021 年 2 月完成对天津钢管的间接入股，并于同月派出 30 多人的管理团队入驻天津钢管，全面参与其日常生产经营的管理。公司进入以后，对天津钢管的管理流程、成本控制、销售整合、产品结构、质量控制、安全环保等诸多方面情况进行了改善和提升。截至目前，天津钢管的生产经营有了明显改善和

提升。未来，传统石油开采及清洁能源行业的快速发展将增加对无缝钢管的市场需求，天津钢管将紧抓市场机遇，积极开发相关产品，逐步实现产品结构调整和优化，提升天津钢管的运营效益。公司将发挥规模优势，协同行业整合，促进天津钢管的业绩增长。

十一、公司受到哪些上游原材料价格波动的影响？如何控制相关影响

答：近期大宗原材料价格波动较大，作为钢铁行业重要的大宗原材料，铁矿砂、焦炭、煤炭、贵重铁合金都对公司的经营效益产生较大的影响。

公司持续推动经营系统联动，增强销售与采购同频互动。以动态方式进行资源管控，以经营思维促进采购，规避市场风险，降低矿砂资源使用天数，保持科学合理库存。公司采购中心密切分析跟踪市场走势，实施精准策略采购；发挥采购与现场联动作用，动态优化配矿，降低配矿成本。多举措降低配煤成本，发挥炼焦煤长协资源优势，保持良好合作关系，确保长协兑现率；择机进口部分优质焦煤，减少市场化焦煤采购量；发挥采购与企业现场联动作用，开发高性价比焦煤资源。同时，在大宗原材料价格上涨的过程中，中信泰富特钢具有优秀的向下游传导的议价能力。

十二、公司海外订单情况如何？未来如何布局？俄乌事件对公司的出口有哪些影响？

答：2021年末开始，中信泰富特钢海外订单持续增加，达到

甚至超过疫情前水平，主要受益于公司在海外享有的较高知名度和良好的市场关系，更有大批量的战略客户。公司的产品出口主要根据内销和出口效益的情况把控，2021 年受出口退税政策以及海运费大幅上涨的影响，出口产品的销量有所影响。公司出口主要以与内销联动调整产品结构、保持战略关系，以实现综合效益最大化为原则。未来公司出口将根据行业市场情况、海运费的波动情况以及综合效益情况动态调整，力争在效益最大化的基础上保持出口增长，扩大海外市场的影响力和竞争力，未来目标出口量占比达到 20%。

近期由于俄乌开火导致的一系列欧美对俄罗斯的制裁，给国际市场带来较大变动，俄罗斯是重工业比重较大的国家，公司在俄罗斯的业务量极小，对公司基本无影响。但此次俄乌事件导致欧洲的钢铁供应出现缺口，对公司来说是一个机遇。

十三、公司在双碳方面的工作进度如何？

答：公司积极响应国家“碳达峰、碳中和”的工作要求，公司已经上线中国钢铁行业第一家碳排放信息化管理系统；已联合冶金工业规划研究院，着手编制《中信泰富特钢响应碳达峰暨低碳发展战略规划》，用于指导公司下属各企业未来低碳发展。

目前，公司在积极举措提升余热余能自发电比例，现自发电供给已超过 50%；提高短流程冶炼能力，公司转炉、电炉冶炼可灵活调配，根据废钢和矿砂市场价格调整废钢入炉比例和冶炼工艺，在动态压降工艺成本的同时推进低碳冶炼；优化配料结构多

	<p>使用低排放烧结矿等措施实现碳排放的减量。2021 年，中信泰富特钢旗下的兴澄特钢、青岛特钢已经做到超低排放，有望在 2022 年末列为超低排放 A 类钢铁企业；大冶特钢将力争今年达到超低排放，明年列入超低排放 A 类钢铁企业。</p> <p>未来，公司还将通过积极探索节能技术的推广及能效提升；新材料、新技术、新工艺，降低能源消耗总量和强度提升物流绿色化水平，推进清洁运输改造，大力发展清洁能源；研究碳交易、低碳冶金技术和碳捕捉技术及消纳技术在钢铁行业的应用等手段，进一步降低生产过程的碳排放量。</p> <p>十四、请问因本次发行的 A 股可转债转股能否参与股利分配？</p> <p>答：因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有股东（含因本次可转债转股形成的股东）均可享受当期股利。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 3 月 15 日