

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：2022-010

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议
	<input type="checkbox"/> 媒体采访	<input 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	广发证券	陈琪玮
	广发证券	王 乐
	东方证券	刘 洋
	长江证券	易 轰
	长江证券	赵 超
	博时基金	蔡 滨
	博时基金	王 曦
	博时基金	金晟哲
	博时基金	龚润华
	博时基金	王 晗
	博时基金	梁 琳
	中欧基金	王颖俐
	国寿养老	李 迟
	南方基金	黄静雯

南方基金	刘盈杏
南方基金	罗 兴
南方基金	袁 立
平安养老	刘慨昂
民生证券	任 恒
中航证券	邓 轲
中航证券	王勇杰
诺安基金	李顺帆
泰康养老	眭芳韞
中信建投	刘光宗
中信证券	陈已成
泰康养老	杨 韵
东方基金	李金龙
泓德基金	刘 佳
国寿安保	曲朗宁
富国基金	郑思恩
国信证券	冯思宇
平安资管	严 鹏
太平洋保险	张 喆
尚近投资	赵 俊
中泰证券	宋瀚清
中泰证券	刘耀齐

嘉实基金	马 丁
财通资管	郭 琪
兴全基金	黄志远
德邦基金	赵梧凡
中信资管	刘将超
睿郡资产	刘国星
聚鸣投资	陈 奇
兴证资管	徐凌云
宁银理财	姚 爽
中信资管	郭 羽
国泰基金	陈树莹
光证资管	刘一鸣
拾贝投资	张 剑
华夏基金	周 欣
光大保德信	朱梦天
创金合信	李 晗
大成基金	赵 蓬
海富通基金	张书凯
交银施罗德	张 晨
农银汇理	姚一鸣
太平洋资管	张 喆
太平资产	吴忠伟

	兴证全球	黄志远
	银河基金	杨 琪
	银河基金	刘丛菁
	中银基金	张 飞
	国泰君安	魏雨迪
	国泰君安	李鹏飞
	国泰君安	王宏玉
	国泰君安	闫睿祺
	申万宏源	陈松涛
	申万宏源	程 斐
	国盛证券	高 亢
	浙商证券	马 野
	华泰证券	王鑫延
	摩根士丹利华鑫基金	陈言一
时间	2022年8月18日 16:00-17:00	
地点	中信特钢大楼21楼会议室（电话会议）	
上市公司接待人员姓名	董事兼常务副总裁	王文金
	总会计师	倪幼美
	董事会秘书	王海勇
	证券事务代表	杜 鹤
	证券事务专员	周 晟
	投资者关系主管	张茹菁

<p>投资者 关系活 动主要 内容介 绍</p>	<p>第一部分：管理层介绍公司 2022 年上半年经营情况</p> <p>一、董事会秘书王海勇先生介绍公司经营情况及下半年行情预期</p> <p>2022 年上半年公司实现营收 518.22 亿元，同比增长 5.57%；实现归母净利润 37.77 亿元，同比下降 9.81%。产量同比略有增长，销量同比增长 2%，销售均价同比增长 8%。出口同比去年增长 12%，出口收入同比增长 50%左右。</p> <p>销量方面：能源行业有显著增量，同比增长超过 30%，最主要贡献来自于风电和传统能源石油及天然气领域，风电齿轮用钢销量同比增长 98%，风电轴承钢同比增长 33%。公司灵活平衡国内和国外两个市场的资源配置，紧抓国际市场机遇，上半年出口量同比增长 12%，量价齐升带动公司出口业绩持续向好。两高一特产品有明显增量，其中超高强度钢同比增长 40%，特种不锈钢同比增长 75%。受吉林、上海、江阴等地疫情影响，相关地区的产品需求减弱，物流运输受到较大的阻滞，高端产品销量有一些缺口，因此承接了部分价格更市场化竞争的产品，整体产品结构相较同期略有弱化。</p> <p>费用方面：上半年，公司销售和管理费用同比均有下降，财务费用因可转债发行而有所增加。</p> <p>工程项目方面：青钢续建项目工程建设已全线完工，特冶锻造产品升级改造项目（二期）受疫情影响略有滞后，预计将于今年四季度完工，铜陵焦化煤气、蒸汽综合利用项目已完工，并开始逐步贡献效益。</p>
--	---

投资收益方面：2022 年上半年，公司参股的天津钢管生产经营持续向好，效益明显改善，产品结构不断优化，上半年同比减亏 50%以上，二季度实现了盈利，预计下半年可提供正向收益。

下半年行情预期：由于普钢前期超跌，影响部分客户采取消耗现有库存延迟补库的策略，特钢因此阶段性承压。公司与大客户签订全年采购计划，因此二三季度少采购的量可能在九月份后逐步补足。从经营情况来看，公司暂未调整全年经营目标，下半年有信心取得好于同行的业绩。

第二部分：问答环节

一、公司预计下游汽车行业发展情况如何？下游汽车企业原材料库存是否处于低位？

回复：上半年，国内疫情散点爆发影响江浙沪地区重要汽车生产基地生产，对中国汽车行业造成较大冲击。随着国内疫情控制的好转，江浙沪地区的制造业在逐步恢复，汽车行业作为国民经济的核心产业，预计也将会实现快速的增长。当前下游库存已处于低位，车企复产后六七月份主要以消耗库存为主，八九月份以后预计要补库并逐步恢复，下半年或将有持续恢复性的增长。

二、公司“三高一特”的发展情况如何？

回复：“三高一特”产品是公司的重点发展板块，公司策划实施了 30 余个“三高一特”重点新产品预研项目，均取得阶段性重大进展和阶段性成果。高温合金型号准入及双流水认证取得新突破，超高强度钢同比增长 40%，特种不锈钢同比增长 75%，持续保

持稳健增长。公司“三高一特”虽然发展速度较快，但目前占公司整体的比重不大，公司希望通过五年的努力将其发展至行业一流。公司会持续保持强投入，攻克高端模具、高温合金等产品的核心技术难题，提升产能，提高产品质量标准。

三、公司培育的 70 余个“小巨人”项目情况如何？

回复：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），2022 年上半年“小巨人”品种销量突破 268 万吨，“三新”开发、重点品种攻关成效显著，对公司稳健经营体现弱周期属性起到了很好的支撑作用。“小巨人”项目产品是中信特钢的核心产品，是针对差异化的小众市场，主要分布在风电、海洋、能源勘探开采、汽车（含新能源车）等领域。新能源汽车方面，公司已与特斯拉、比亚迪、上汽、大众、蔚来、理想等新能源汽车零部件供应厂商建立了稳定的合作关系；高端轴承钢、风电、汽车（含新能源车）、石化能源、高温合金等高端产品将在维持当前领先地位的基础上继续深入拓展。

四、公司上半年研发费用较去年同期增长比较多，增量主要是投向哪里？后续研发费用会维持在较高水平还是回到之前水平？

回复：上半年，公司加大研发投入，研发费用为 21.39 亿元，较上年同期增长 22.38%。主要投入方向是公司的“小巨人”产品和“卡脖子”材料以及国防、重大装备材料等高端材料。公司将在高端产品领域保持强研发力度，产品结构向精品特钢材料深入调

整，牢固公司核心产品的“护城河”。从全年来看，公司研发费用与往年相比将保持稳定。

五、公司能源用钢上半年销量突破 180 万吨，风电领域占比多少？风电领域未来市场的发展方向和空间如何？

回复：目前，风电用钢占公司能源用钢销量的 65%以上。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。未来一段时期海上风电发展将呈现深水化特点，风电机组大型化和海上风电，包括漂浮式海洋风电产业预计会有较好的发展，这将提升风电材料在耐腐蚀、高强度、高韧性方面的性能要求，而这正是公司擅长的领域。海洋漂浮风电未来发展空间很大，产品用量也会很大，上述风电产品将是公司下一阶段重要发展品类之一。

六、公司焦化项目情况如何？未来是否能够带来降本增效？

回复：公司募投项目中铜陵焦化 80MW 超高温亚临界煤气、蒸汽综合利用发电项目已于上半年完成建设投入运行，并已实现效益产出；中特新化能焦化环保升级综合改造项目目前已进入建设尾期，预计年内建设完成投入运行。成本端，焦煤等大宗原料价格上半年高位震荡，虽有下探，但整体仍不太稳定，加之今年受疫情和国家产能政策限制影响，燃料市场行情的波动给企业成本端造成一定压力。公司的焦炭产出主要是集团内部使用，且余能

余热利用率较高，对公司整体成本影响不大。同时，公司在降本方面制定了开源节流总体目标，对资产投入、资本性开支严格管理，强化采购协同、生产协同、销售协同，细化工序降本指标，优化对标降本工作方法，并且在上半年也取得了较好的成绩，给公司效益支撑带来了积极的作用。

七、从产品布局上来讲，未来公司哪些产品的市场空间更大？公司的增长空间在哪里？

回复：公司目前产品的第一品牌是轴承钢，第二品牌是汽车用钢，第三品牌是能源用钢，当前公司能源用钢贡献收益增长较快。从市场空间来说，未来高端设备的制造升级以及进口替代的提升将会带来巨大市场，高端特钢未来市场需求空间较大。据 Wind 数据统计，2021 年我国特钢进口量 604.07 万吨、进口金额 101.58 亿美元，国内高端特钢进口替代日趋迫切，进口替代空间依然广阔。从市场规划来看，公司目前正大力开发未来清洁能源市场，包括风能、太阳能、核电、氢能源市场等。从增长空间来看，第一，公司将持续推进产销量的增长，今年计划争取达到 1500-1600 万吨的产销量规模，“十四五”期间计划产销量达到 2000 万吨；在产销量的增长来源上，公司将持续推进外延式收购兼并。第二，公司将不断优化产品结构，继续深入挖潜内部降本效益，未来成本压降仍有空间。从行业发展的需求看，发达国家特钢占本国钢材的比例超过 25%，中国目前占比不到 10%，具有巨大的发展空间，因此国内特钢行业发展还远没有到达天花板。中国的高端制造业

	和特钢行业正处于发展阶段，在未来 5-10 年内需求量以及对特钢的品质要求将不断提升，足以支撑公司“十四五”期间产销量增长规模。
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 8 月 22 日