

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： 2023-006

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	中信特钢 2023 年半年度业绩交流会 参与单位： 中信证券、中信建投、中泰证券、中金公司、中航证券、招商证券、长江证券、新华资产、太平基金、世诚投资、施罗德投资、润晖投资、睿郡资产、诺德基金、南方基金、民生证券、康泰基金、汇安基金、华创证券、泓源合一投资、恒大人寿、国信证券、国泰君安证券、国盛证券、国鸣资本、国金证券、广发证券、光大证券、东方财富、东财基金、创金合信基金、博时基金、安信资管等机构共约 45 人。
时间	2023 年 8 月 23 日 15:00-16:15
地点	中信泰富特钢科技大楼 21 楼会议室(电话会议)
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁兼销售公司总经理 罗元东 总会计师 倪幼美 董事会秘书 王海勇

名	<p>证券事务代表 杜 鹤</p> <p>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>第一部分：董事会秘书王海勇先生介绍公司 2023 年上半年经营情况</p> <p>(一)2023 年上半年公司经营状况</p> <p>2023 年上半年，公司整体生产经营平稳，入库坯材同比增长 6.55%，钢产品对外销量同比上涨 22.72%，其中出口同比增长 55%。</p> <p>营业收入方面，上半年公司实现营业收入 583.25 亿元，同比增长 12.55%；实现毛利率 13.62%，较 2023 年一季度 13.56% 上升 0.06 个百分点，较去年同期下降 2.52 个百分点。</p> <p>归母净利润方面，归属于上市公司股东的净利润 30.40 亿元，同比下降 19.52%，主要还是受今年以来特钢行业下游需求复苏缓慢的影响。环比来看，公司二季度公司属于上市公司股东的净利润 15.60 亿元，较一季度的 14.80 亿元上涨 5.41%。公司整体盈利能保持稳定，具有较强的经营韧性。上半年实现基本每股收益 0.60 元/股。</p> <p>财务指标方面，由于本报告期内公司实现对泰富钢管的并表，截止 2023 年 6 月 30 日，公司资产负债率为 65.87%，较上年度 59.86% 相比略有上升，在行业整体不容乐观的态势下维持了较为稳定的资本结构。报告期内，公司大力压降应收款和存货规模，经营活动产生的现金流量改善明显，净额同比上涨 58.97%。</p> <p>上半年，钢铁行业面临下游需求恢复不振、钢材价格下跌等挑战，行业发展形势仍十分严峻。公司充分发挥各板块协同效应和复合产线的灵活性，研判市场形势优化产品结构，实现稳健经营，保持了经营韧性，跑赢了大势。</p> <p>(二)2023 年上半年公司主要成绩和亮点：</p> <p>1. 销售方面：销量创历史新高。能源用钢销量同比增长 87.7%，汽</p>

车用钢销量同比增长 10.7%。“两高一特”销量同比增长 4%，超高强度钢同比增长 14.4%。同时，公司还重点培育了 80 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 335 万吨。

2. “两高一特”方面：上半年共计开展实施了 43 个送样及产品认证项目，其中有 25 个认证项目 34 次通过设计所和主机厂组织的阶段性评审及装机评审，多个品种获得新型号和批产型号认证、评审应用机会，前期的产品研发及认证项目的效果逐步体现。

3. 技术研发方面：上半年公司累计获得授权专利 185 项，发明专利 89 项，参与 8 项国家/行业/团体标准修订和起草。公司牵头编制全球首份特钢低碳评价标准（PCR），已通过专家评审；航空轴承 M50 在金属所完成疲劳测试，寿命远超国内同行和卡朋特同类材料，并获得 SKF、舍弗勒试订单认可；气门阀用 EMS200 高温合金通过伊顿台架试验并获得批产认证，成为世界上第二家生产该钢种的企业；供货亚星锚链，产品应用于中海油流花项目；150mm 厚超低温高强高韧性 F690 钢板实现批量稳定供货，应用于全球最大风电安装平台 N966；钢管产品助力中石油塔里木以 9396 米刷新亚洲陆上最深井记录。

4. 建设项目方面：公司募集资金项目除特冶二期、三期之外，其他均已完成。特冶二期项目主体设备机组建设基本完成，部分真空感应炉、真空自耗炉等设备从 2022 年 9 月起已陆续调试和试生产，目前仅个别探伤以及工装设备因外方的制造周期延长受到影响，但主体设备均已陆续投入调试和试生产。

5. 对外投资方面：上半年公司并购天津钢管后成立了钢管事业部，整合下属企业大冶特钢、天津钢管、靖江特钢、浙江钢管的钢管业务，将充分发挥各厂区、各机组技术、规格、区域和服务等优势，做大做强中信泰富特钢细分市场品牌。报告期内，公司通过产交所摘牌方式，

收购了中信银行天津分行和石家庄分行持有的天津钢管可转债 A 份额，进一步增强了对天津钢管的控制，持股比例提升至 54.84%。上半年，公司加快并购步伐，广泛参与行业布局。积极推进国际化发展，寻求多元海外合作模式，多次考察海内外潜在标的，争取尽快实现产业布局。

6. 天津钢管方面：效益明显改善，上半年净利润同比大幅提升，产品结构持续优化，产品毛利率同比增加 8 个百分点。产销稳步增长，销售同比增长 8.9%，出口同比增长 3%，产能利用率提升 5 个百分点。

7. 降本方面：通过采购策略降本、生产料耗降本、四新降本（即新材料、新工艺、新技术、新装备）、协同降本及费用降本五个维度同时发力，持续改善。

(三) 2023 年下半年公司经营展望：

综合来看，下半年钢铁行业仍将面临较大的压力，但随着国家相关经济政策的落地落实，国内高端制造业持续升级的迫切需求，我们认为国内特钢需求仍有较为广阔的增长空间，公司仍然坚定看好特钢行业发展前景。

第二部分、问答环节

一、公司产品下游各个行业景气度的情况如何？

答：能源行业：公司坚定看好能源行业，几年前就开始布局发力。目前，风电以及火力发电行业依旧保持较好的景气度，后期，预计风电（陆地加海上）、油气用钢、核电、氢能用钢等能源用钢依旧会保持较大的需求。下一步，公司将在保持现有优势的基础上进一步调整结构，抢抓能源行业发展的时机，做好公司第三品牌产品。

汽车行业：尽管汽车用钢市场面临轻量化及总体用钢量下降，但随着新能源汽车市场占比不断扩大，新能源汽车零部件用钢需求在增

加，中信特钢汽车用钢市场占有率在提升，并且正在实现进口替代。公司产品主要针对中高端汽车，新能源车的占比增加对公司汽车用钢有积极作用，因此公司 2023 年上半年汽车用钢销量同比增长了 10.72%。

工程机械：受宏观经济、房产、基建等影响比较大，上半年继续保持弱稳的形势，预计下半年延续弱稳向好态势。

二、铁矿石等原材料价格波动对公司是否造成影响？铜陵特材、扬州特材两家原材料生产基地产品是否对外销售？对内原材料供应的定价机制如何？

答：二季度以来，大宗原材料价格弱势运行，公司采购根据不同区域、不同资源市场价格变化，加强风险敞口管理、强化物流优势、优化采购半径、及时调整采购和使用资源结构等措施，维持低库存运行模式，控制采购成本。

公司追求与客户保持可持续、稳定的战略合作发展关系，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，同品种同规格产品能够维持较为稳定的产品利润率。

公司旗下拥有铜陵特材、扬州特材两大原材料生产基地，分别生产焦炭、球团，产品主要根据公司内部配置需求动态调整。目前，公司焦炭以内部供应为主，球团主要面向国内冶金行业企业外销，少部分内部消化，供货价格基本参照市场价执行。

三、公司无缝钢管主要应用在哪些行业？

答：上半年公司并购天津钢管后成立了钢管事业部，整合下属企业大冶特钢、天津钢管、靖江特钢、浙江钢管的钢管业务，充分发挥各厂区、各机组技术、规格、区域和服务等优势，做大做强中信泰富

特钢细分市场品牌。目前，公司无缝钢管主要应用于航天航空、机械制造、汽车制造、铁路运输、石油化工及高压锅炉等领域，公司无缝钢管下游客户拓展良好，与“三桶油”均保持良好的合作，同时公司特种无缝钢管在国内外有良好口碑和竞争力，出口比例行业领先。

四、公司特种无缝钢管的毛利率情况如何？

答：公司生产的特种无缝钢管较其他产品毛利率较高。天津钢管的产品毛利率较公司原有钢管企业仍存在一定差距，尚有较大提升空间。

五、公司能源用钢情况如何？上半年公司风电用钢进展如何？

答：2023年上半年，公司能源用钢产销旺盛，销量同比增长87.77%，给公司生产销售利润提供了较大支撑。公司坚定看好能源行业，几年前就开始布局发力。目前，抽水蓄能、火力发电行业保持较好景气度；后期，预计油气用钢、核电、氢能用钢等能源用钢依旧会保持较大需求。

风电行业长期来看需求向好的趋势没有变，但是受多重因素影响，从5月份开始风电需求有所下降，公司在风电行业仍处于领头羊地位，尤其在海上风电的各个细分领域具有绝对竞争力。公司在风电领域深耕多年，与全球知名主机厂、零部件企业全面合作，行业领先优势显著。公司在风电轴承、偏航变桨、风电法兰、主轴风电用钢球、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。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，有利于公司品种档次的提升和结构的优化。

六、公司对于未来的海外投资有何考虑？

答：公司坚持以内生增长和外延发展相结合，积极参与上下游资

源的整合，加快并购的步伐，抓住一切机会把自己做大做强，广泛参与行业布局，以资本为纽带，打造安全可控并创造价值的供应链、金融链、服务链，构建一个优质的“资本+制造+服务”的特钢产业链生态圈。同时将积极稳妥推进国际化发展，在产业链与客户端，寻求多元海外合作模式，提升公司科技创新能力与全球品牌影响力。

公司专注特钢领域，选择标的的几个因素：一是看是否符合公司的战略，与公司能否形成协同效应，实现 1+1>2 的效果；二是我们并购的标的是否与公司在某些方面形成互补；三是在某些细分领域内能否具有一定技术专长和营销渠道，进一步提升公司在细分领域的话语权；四是综合评估投资回报。整体来讲，公司并购会综合考量筛选，谨慎选择，力求延续公司并购一家成功一家的成果。

上半年，公司加快并购步伐。积极推进国际化发展，寻求多元海外合作模式，多次考察海内外潜在标的，争取尽快实现产业布局。

七、公司“两高一特”等高端产品的发展情况如何？

答：“两高一特”产品是公司的重点发展板块。目前公司“两高一特”相关硬件条件齐备，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。当前公司“两高一特”产销量一直保持增速，上半年，公司“两高一特”销量同比增长 4%，超高强度钢同比增长 14.4%。

随着特冶二期各机组陆续投入生产，公司“两高一特”的生产能力将进一步提高，在航空航天、能源等行业加快释放尖端材料的产销。公司会持续保持强投入，对标国际一流企业，提高产品质量标准，攻克核心技术难题，汇集整个集团之力发展，努力实现弯道超车。

注：在交流活动中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、

	准确、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	无
日期	2023年8月25日