

股票代码：002075

股票简称：沙钢股份

江苏沙钢股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与沙钢股份 2024 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 04 月 18 日（星期五）下午 15:00-17:00
地点	“投关易”小程序
活动参与人员	董事长：季永新先生 总经理：钱洪建先生 财务总监：张兆斌先生 独立董事：黄雄先生 副总经理兼董事会秘书：杨华先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、我看到出口业务国际收入增长 90.22%，但面临反倾销压力（如美国关税）。如何维持出口增长？是否拓展新兴市场以分散风险？</p> <p>答：2024 年，公司实现出口业务营业收入 5.56 亿元，同比增长 90.22%，占营收总额的 3.86%。目前公司出口占比较小且主要面向东南亚地区，关税政策对公司影响很小。为维持出口增长，公司将持续优化产品结构，重点开发高附加值特种钢材（如汽车用钢、高端装备用钢），通过技术升级规避低端产品贸易壁垒；同时加速市场多元化布局，在深耕东南亚市场的同时，积极拓展新兴市场，降低单一市场依赖</p>

度。未来，公司将通过产品竞争力提升和市场风险分散的双重举措，推动出口业务可持续发展。谢谢！

2、分析师认为钢铁行业处于周期底部，公司如何看待2025年需求？是否会通过并购（如山东鹰轮）或减产应对市场波动？如何平衡产能利用率与利润？

答：当前钢铁行业正处于周期性调整阶段，2025年市场需求保持审慎乐观态度。随着国家“十四五”规划重大项目持续推进，以及新能源装备、汽车制造等下游行业的结构性增长，高品质特种钢领域仍将保持稳定需求。公司将以智能化改造提升生产能力，通过持续强化技术创新，提升新品开发能力，提高高端产品市场占比。未来，公司将以“高端化、智能化、绿色化”为方向，通过产品结构优化和技术升级来平衡产能与利润。谢谢！

3、公司是否计划扩大高利润产品（如特种钢、汽车用钢）的产能？未来是否有新的技术突破？

答：公司高度重视高利润产品的战略布局和技术创新。2024年公司研发投入5.82亿元，占营收总额4.04%。公司依托省级企业技术中心、重点实验室等创新平台，以及与钢铁研究总院、北京科技大学等顶尖机构的深度合作，在特种钢和汽车用钢领域取得显著突破。另外在“转炉无渣出钢”、“RH真空脱氢增氮控制”等核心工艺上也取得突破，获得18项发明专利授权。2024年，公司“高品质能源装备用钢生产关键技术”荣获江苏省科技成果一等奖，车轴钢获评高新技术产品。未来，公司将持续加大在新能源汽车用钢、风电法兰用钢等高端领域的投入，推动“高致密性细晶粒磨球钢”等创新成果产业化。同时，作为《风电法兰用连铸圆坯》等行业标准的主编单位，公司将通过技术创新和标准引领，进一步提升高附加值产品的市场竞争力。谢谢！

4、目前钢铁行业由“增量发展”进入“存量优化”阶

段，在这个阶段，公司的工作重点放在哪一块？

答：在钢铁行业“存量优化”阶段，公司重点围绕提质增效和转型升级展开。一是推动装备升级改造，通过淘汰落后产能，引入高效节能的新型冶炼设备，实现生产过程的绿色化和智能化；二是深化绿色低碳转型，重点发展短流程炼钢等环保工艺，完善废钢资源循环利用体系，构建更加可持续的生产模式；三是在产品结构方面向高技术含量、高附加值产品转型，重点开发满足新兴产业发展需求的优特钢品种钢材；四是加强产业链协同发展，通过与上下游企业深度合作，拓展加工配送、技术服务等增值业务，培育新的利润增长点。谢谢！

5、公司经营活动现金流净额 4.12 亿元，同比由负转正（2023 年为-1.39 亿元），应收账款比较多且拖累了净利润，请问公司有什么措施？

答：公司 2024 年末应收账款账面余额 1.76 亿元，主要为控股子公司齿轮产品销售的货款结算周期较长，客户在合同的结算周期内支付货款，未出现逾期的现象。公司将通过优化客户信用管理、强化应收账款催收、有效减少应收账款的积压，降低坏账风险，提升资金使用效率。谢谢！

6、公司本期财务报告中，盈利表现如何？

答：2024 年，公司实现营业收入 144.16 亿元，同比下降 7.69%，实现归属于上市公司股东的净利润 1.63 亿元，同比下降 27.75%。详细内容敬请关注公司于 2025 年 4 月 9 日披露的《2024 年年度报告》。谢谢！

7、公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？

答：基于公司“优特钢+齿轮”双主业的发展格局，公司未来盈利增长主要有以下几个方面：一是产品结构持续优化，在优特钢领域重点发展高端装备用钢、汽车用特钢等高附加值产品，提升产品毛利率；齿轮业务向新能源商用车

变速箱齿轮等高精度产品升级，提高单品价值；二是产业链协同效应，通过内部供应优特钢降低齿轮生产成本，同时开发定制化材料提升产品竞争力；三是智能制造升级，推进生产线的数字化、智能化改造，通过精益生产和效率提升降低制造成本；四是绿色低碳转型，应用短流程炼钢等节能技术，降低能耗成本，公司将通过技术创新和产业升级，推动公司向高质量、可持续发展转型。谢谢！

8、公司有没有一些新的产业规划？

答：基于当前钢铁行业发展态势和公司现有产业基础，公司围绕“优特钢+齿轮”双主业实施转型升级。在钢铁板块方面，公司将着力推进产品结构优化升级，重点发展高品质特殊钢和高端装备用钢，同时加快绿色低碳转型，通过工艺革新和设备智能化改造提升生产效率和环保水平；在齿轮制造领域，公司将积极把握新能源汽车发展机遇，加大在新能源商用车齿轮领域的研发投入，提升高精度齿轮的制造能力，并深化与整车厂商的战略合作。另外，公司还将推动产业链协同发展，充分发挥长短流程结合的生产优势，通过技术创新和管理提升，打造成国内一流的具有竞争力的综合性企业。谢谢！

9、能否介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？

答：2024 年度，我国钢铁行业在“双碳”目标和市场需求变革的双重驱动下进入深度调整期。整体呈现高产量、高成本、高出口、低需求、低价格、低效益的“三高三低”局面，行业下行压力加大，效益处于近年来较低水平。行业内其他企业业绩分化显著，具体详见其发布的相关报告。

10、低碳会有新机会。公司在节能减排、光伏钢、氢能等领域的布局如何？是否有相关政府补贴或政策支持？

答：公司积极响应国家“双碳”战略，在绿色低碳转型

方面取得显著成效。公司投资 30.8 亿元淘汰落后装备，升级建设高效量子电炉与绿色低碳高炉，通过工艺优化和技改措施（如焦化干熄焦冷却塔风机改造、烧结除尘变频改造等），实现节能降耗与效率提升。在新能源领域，已建成近 60MW 光伏项目，年提供绿电约 5200 万 kWh，并探索氢能应用技术。环保方面，公司通过超低排放改造、碳减排行动及“环保管家”闭环管理，污染物排放达标率 100%，2024 年获评“国家级水效领跑者”等称号。政策支持上，符合国家《钢铁行业碳达峰实施方案》导向，并享受地方绿色制造专项补贴，持续以技术创新推动“含绿量”与“含金量”双提升。谢谢！

11、如何看待行业未来的发展前景？

答：钢铁行业将面临需求结构优化、绿色低碳转型、智能化升级等多重机遇，同时也需应对行业市场的供大于求、环保压力、国际贸易摩擦等挑战。未来，行业将朝着高端化、绿色化、智能化的方向发展，具备技术储备、资源整合能力与国际化视野的企业将脱颖而出。谢谢！

12、弹簧钢收入增长 17.17%，而其他产品普遍下滑。这是否反映公司向高附加值产品转型？未来是否会扩大此类产品占比？

答：2024 年公司弹簧钢收入增长 17.17%，主要是公司通过产品结构优化及技术创新，在优特钢领域重点发展高端装备用钢、汽车用特钢等高附加值产品，提高高端产品市场占有率。未来公司将通过产品结构优化和技术升级持续提升盈利能力。谢谢！

13、公司现金流很不错。是否有计划利用充裕现金流进行战略投资（如收购优质资产、扩建产能）？是否会考虑产业链上下游整合？

答：公司将继续围绕主业开展相关对外投资工作，如有

重大投资事项，将严格按照相关法律法规、监管要求及时履行信息披露义务。谢谢！

14、相比宝钢、鞍钢等龙头，公司在高端特钢领域的差异化优势是什么？未来如何扩大这一优势？

答：公司作为华东地区重要的优特钢生产基地，在优特钢领域形成了独特的差异化竞争优势。依托长三角地区发达的汽车机械产业集群优势，公司构建了“水路联运+区域配套”的高效供应链体系，大幅降低了物流成本。在装备方面，公司通过量子电炉等先进设备的投产，形成了长短流程结合的柔性化生产能力，能够快速响应客户多样化需求。产品层面，公司在弹簧钢、船用钢等细分领域建立了显著的技术壁垒，多个产品获得国内外权威认证，特别是“江苏精品”认证的高性能能源用钢，在风电、轨道交通等新兴市场具有独特竞争力。研发方面，公司与多家顶尖院所建立了“产学研用”协同创新机制，2024 年成功开发 52 个新产品，在新能源汽车零部件用钢等前沿领域取得突破。未来，公司将通过持续的技术创新和服务升级，巩固在细分市场的领先地位。谢谢！

15、公司出口增速（+90%）远超行业（+22.7%），国际市场的核心竞争力是什么？

答：2024 年度公司实现营业收入 144.16 亿元，出口业务营业收入 5.56 亿元，占营业收入总额的 3.86%。目前公司出口占比较小且主要面向东南亚地区。未来公司将通过产品竞争力提升和市场风险分散的双重举措，推动出口业务可持续发展。谢谢！

16、在行业普遍亏损的背景下，公司现金流为何能逆势转正？这一优势能否持续？

答：公司通过优化存货管理、加强应收账款管理、合理控制成本、优化融资结构等措施，实现了现金流的逆势转

	正。未来，公司仍需关注行业波动、市场竞争和原材料价格波动等风险，持续优化管理策略，确保现金流的稳定性和安全性。谢谢！
附件清单（如有）	
日期	2025 年 04 月 18 日