

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：2026-001

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_____
参与单位名称及人员姓名	2025年度网上业绩说明会采用网络视频直播的方式进行，面向全体投资者。
时间	2026年3月20日 16:00-17:30
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、总裁罗元东先生 独立董事刘卫女士 总会计师倪幼美女士 董事会秘书王海勇先生
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分：管理层介绍公司2025年经营情况，公司发展战略及规划 首先由公司董事长钱刚先生向本次业绩说明会致辞并回顾“十

绍	<p>四五”期间经营亮点及介绍公司“十五五”整体规划；然后由公司董事、总裁罗元东先生介绍公司2025年度经营情况及下一阶段的重点工作；接着由公司总会计师倪幼美女士介绍公司2025年度财务情况；最后董事长钱刚先生，董事、总裁罗元东先生，独立董事刘卫女士，董事会秘书王海勇先生就投资者普遍关心的问题进行了统一回复。</p> <p>第二部分：问答环节</p> <p>一、请简单介绍一下“十五五”期间钢铁行业发展形势、面临的挑战以及公司的总体规划？</p> <p>“十五五”时期是我国夯实社会主义现代化基础、钢铁工业实现高质量发展的关键阶段，更是特钢产业抢抓机遇、突破瓶颈、构建全产业链生态的黄金时期。</p> <p>当前发展形势呈现多维度特征：</p> <p>宏观层面，全球经济增长缓慢、区域分化明显，科技革命和产业变革加速，国际竞争日趋激烈，产业链“近岸化+盟友化”趋势凸显，地缘政治冲突等因素增加了产业发展的不确定性，多边合作仍是缓解压力的关键。</p> <p>政策层面，国家持续聚焦钢铁行业高质量发展，重点围绕产能产量控制、产业结构优化、绿色低碳转型发力，通过扶优扶强、严格产能置换、深化环保分级管理，推动生产要素向优势企业集聚，倒逼行业提质升级。</p> <p>行业层面，我国钢铁行业已步入存量调整、提质增效新阶段，</p>
---	--

特钢产业机遇与挑战并存：供强需弱格局短期难改，市场竞争压力突出，但新能源汽车、高端装备制造等领域的高端需求持续攀升，兼并重组、绿色智能转型、全产业链竞争升级为特钢产业带来新动能。

面对新形势，公司将立足国家战略需求，坚持稳中求进，以改革创新为驱动，紧扣“产品卓越、品牌卓著、创新领先、治理现代”方针，坚持走专精特新道路，聚焦国家重大战略需求，立足战略主航道，深耕潜力赛道，系统推动特钢产业提质升级。在业务结构优化、整体能力建设、空间布局调整三个维度精准发力，加快构建安全可靠、韧性强劲的现代化先进材料制造体系。

二、公司如何看待当前公司下游相关制造业景气度？对公司产生哪些影响？公司相应采取哪些应对措施？

当前下游制造业景气度契合国家高质量发展导向，整体呈现“高端领域增长、新兴领域突破”的态势，对公司形成显著利好，具体体现在以下领域：

1. 汽车行业：年产销量稳居全球领先，新能源、轻量化趋势明显，叠加全球供应链本地化下的国产替代浪潮，为公司特钢产品提供稳定需求支撑，公司作为行业领导者充分受益；

2. 高端装备制造：工程机械、高端数控机床、工业机器人等领域对特钢需求持续扩大，带来广阔增量市场；

3. 能源领域：国内油气开采加速、风电/核电/海上风电等新能源发展，以及火电清洁化改造，对高强钢、特种钢需求旺盛；

4. 新兴领域：算力中心、特高压、氢能、储能等场景，为特钢创造新的应用需求。

行业层面，我国工业用钢占比持续提升，特钢占比对标发达国家还有较大差距，市场空间广阔；细分领域中，轴承钢、机械工业用钢等需求均保持稳步增长。

公司将持续坚持专业化发展道路，深耕核心下游领域，依托产品优势抢抓高端需求机遇，2026年开年运营稳中向好，对全年发展充满信心。

三、注意到公司本期计提了 11.8 亿元资产减值准备，请问本次计提主要涉及哪些资产类别？计提原因是什么？对公司当期经营业绩及未来资产质量有何影响？

公司本期计提资产减值准备，主要涉及固定资产、存货及应收款项等类别，计提依据为会计准则及公司减值测试政策，结合设备使用状况、资产可收回金额、存货跌价等因素审慎测算，目的是真实、公允反映公司资产质量与财务状况。

本次计提符合监管要求与经营实际，有助于夯实资产、释放风险，对当期业绩的影响已在年报中体现，不会影响公司正常生产经营。长期来看，将进一步优化资产结构、提升资产质量，为公司高质量发展筑牢基础。

四、公司 2025 年国际化业务有哪些经营亮点和成果？2026 年国际化业务布局有哪些侧重及规划？欧美碳边境税和钢铁出口许可证管理对公司出口影响有多大？

2025年，公司子公司同广州空港产业投资集团有限公司签署《产权交易合同》，收购其持有的富景特有限公司100%股权，并通过富景特有限公司全资控股全球三大独立钢铁贸易商之一的斯坦科全球控股有限公司，助力打造集仓储、加工、分销、贸易等服务于一体的全球钢铁贸易平台；以“轻资产”创新模式与德国莱西钢厂签订委托加工协议，搭建高端棒材海外加工基地；成立欧洲研发中心，以此开展前沿喷射材料研发攻关，奋力抢占全球特钢技术创新制高点；推进海外生产制造基地等潜在投资项目，夯实国际化战略布局储备。2025年，公司外贸出口230.29万吨，同比增长4.58%；毛利率22.20%，高出国内近10个百分点。

2026年出口环境严峻复杂，公司将发挥好斯坦科的作用，逐步提升出口销量；提高高附加值产品的出口占比，深化技术营销与服务转型，推进关键区域机构职能提升和本地化运营；多举措积极应对贸易壁垒，重点开拓在东南亚日系汽车、欧美高端应用等市场，攻坚油气、风电等重点项目；稳固与全球核心客户的战略伙伴关系，强化长期协议与直供模式，提升产品出口韧性。同时，按照全产业链规划出海布局，分阶段稳步推进国际化战略。整合全球营销网络，逐步解决全球运营、资源掌控与高端准入等短板弱项；持续强化推进海外钢铁项目，不断加速国际化进程，提升全球竞争力。

欧洲碳关税相关管控要求，以及我国出台的出口许可证管理政策，二者对国内钢材行业整体出口态势均产生一定的抑制作用。

但从另一个维度来看，上述两项政策对公司高端产品出口反而

具有积极推动作用。首先，关于欧洲碳关税政策，中信特钢长期与欧洲客户保持深度沟通协作，将自身核心优势与欧洲碳管控标准进行综合对比，我们具备显著的市场竞争力。其次，碳关税政策的落地实施，进一步遏制了低端钢材产品的出口规模，这在出口配额分配层面，反而为公司创造了更有利的出口条件。

事实上，2025年公司本就具备向欧洲市场扩大出口的能力，但彼时国内大量低端钢材产品的出口，消耗了大部分出口配额。随着今年碳关税政策逐步落地执行，多数低端产品出口受阻，这一局面为公司出口业务带来了明显的竞争优势。

关于出口许可证政策，国家出台该政策的核心背景是2025年我国钢材出口总量偏高，各类钢材产品不分附加值高低、盲目出口，政策的核心导向是引导企业停止出口低附加值、低效益的低端产品。该政策不仅能够提升国家整体出口效益，更能增强我国在国际钢材市场的品牌美誉度。

总体而言，上述两项政策虽对国内钢材行业整体出口形成一定限制，但对于中信特钢高端产品出口业务而言，不仅未产生负面影响，反而提供了更广阔的发展空间。

此外，在应对欧洲碳关税方面，公司已做好充分准备。公司率先建立了行业内首个碳足迹与碳计算体系，并与欧盟相关机构开展了深入沟通对接。同时，公司兴澄特钢绿色钢材制品升级改造项目、靖江特钢近零碳生产线已顺利投产，上述举措已获得国际跨国战略合作伙伴的认可与认证。为应对全球供应链稳定性及相关管控要

求，公司与合作伙伴保持密切沟通、实现双向认可，为我司出口业务的持续推进提供了坚实支撑。

综上所述，对于中信特钢而言，无论是欧洲碳关税、出口配额管理，还是各类相关认证工作，在 2026 年及未来一段时期，都将对公司出口业务产生正向推动作用。公司具备能力应对各类政策变化，持续抢占高端出口市场，实现高质量发展。

五、公司在资源掌控方面有哪些具体的措施？

公司将立足国内与国外两个市场，围绕铁矿石、焦炭、废钢及贵重合金等领域，积极寻找参股、控股的投资机会，为资源保障提供支撑。同时，在业务层面加强与战略供应商的长期合作关系，确保公司资源的稳定供给。

六、伊朗爆发战争后，天津钢管出口欧洲、中东油气管道订单的变化情况如何？

自 2 月 28 日伊朗战争突发事件发生以来，其对海外油气管道订单的综合影响尚未完全显现，整体局势仍存在不确定性。结合欧洲、中东两大核心市场具体情况分析如下：

公司面向欧洲市场的出口询单呈现提升态势。尽管受海运费上涨、人民币升值等外部因素影响，但当前报价的用户接受度较 2026 年初显著提高，整体订单询单及报价反馈呈现正向向好趋势。

中东市场方面，目前区域内信息传递尚不对称，整体不确定性较强，但公司已发往中东的在途钢材与用户已签收货物，均未受到战事直接影响，业务交付保持平稳。后续需重点关注两大方向：一

是若当地油田设施因战事出现损坏，有望催生新增维护、维修需求，进而提升油气用管的需求占比；二是多数企业在中东以外区域亦有油气田布局，目前正逐步启动备选投资及供应方案，以规避区域局势风险。

总体判断，当前市场询价过程中，用户心态呈现复杂担忧态势：消极层面主要集中在战事持续时长及后续供应链稳定性，相关各方正就局势应对开展紧急磋商；积极层面则体现为部分此前暂缓的非中东区域油气项目，已启动提速推进。综合来看，在战事未发展至不可控程度的前提下，目前公司相关订单未出现明显波动，后续订单走势将主要取决于战事发展进程及区域局势演变。

七、天津钢管目前生产经营情况如何？最新的股权比例为多少？2026年的盈利目标怎样？

自公司控股天津钢管以来，天津钢管经营情况逐年改善，稳定向好。股权方面，截至2025年末，持股比例较2024年末提升约15个百分点。未来总体策略是“应收尽收”，争取尽可能多地持有天津钢管股权，以分享更多权益利润。

2026年，天津钢管将继续保持稳中向好态势，制定的盈利目标将高于2025年的实际完成水平。

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	2026年3月23日