

江苏隆达超合金股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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：投资者集体接待活动
参与单位名称及人员姓名	民生证券尹会伟、民生证券孔厚融、鼎之昇投资丁玥、东方阿尔法基金刘明、东方阿尔法基金曹永毅、国泰基金饶玉涵、长信基金刘曦明、银河基金金寿鹏、财通基金吴帆、德邦基金杜彩雯、百年资管李兴宇、中大投资吴季轩、太平资管郑涛、玄元投资杨腾武、南方天辰魏子钦等
时间	2022年8月27日
地点	隆达股份3楼1号会议室
上市公司接待人员姓名	1、浦益龙 董事长、总经理 2、浦 燕 董事、副总经理、财务总监 3、马列东 副总经理 4、王世普 副总经理 5、顾 振 副总经理 6、梁 岩 副总工程师 7、吕 斌 董事会秘书 8、王 博 铸造事业部副总经理 9、王曹旭 国内业务中心经理 10、尤 佳 证券事务代表

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>本次交流会中，互动问答的主要内容（口头交流内容表述可能存在误差，如与正式公告内容冲突，请以正式公告披露内容为准）如下：</p> <p>一、介绍公司情况</p> <p>2022年上半年，面对新冠疫情反复影响的国内经济环境，公司保持既定发展战略，加强开拓市场、扩大销售。2022年上半年，实现了营业总收入、净利润双增长，其中实现营业收入 48,169.35 万元，较上年同期增长 51.34%，主要为公司高温合金销售规模快速增长，变形高温合金销售放量所致；营业成本 37,942.65 万元，较上年同期增长 47.58%，主要是随着营业收入增加而营业成本增加。公司归属于上市公司股东的净利润 5,130 万元，较上年同期增长 192%，公司营业收入增长，规模效益凸显，费用优化，效率提升。</p> <p>二、提问环节</p> <p>（一）公司相较于抚顺特钢每吨产品单价略有差异的原因？</p> <p>公司与抚顺特钢产品结构构成不同，抚顺特钢除了高温合金外，还生产超高强度钢、工模具钢、不锈钢，除应用在航空发动机、舰船、燃气轮机、能源电力领域，也有应用在石油化工领域。</p> <p>（二）公司产能上升情况？毛利率较往年是否会上升？</p> <p>公司产品研发导入需要一定时间，批量生产具有一定的延后性，所以公司会对产能进行持续投入。目前，公司具有高温耐蚀合金总产能 6000 吨，其中铸造高温合金及镍基耐蚀合金产能为 3000 吨，变形高温合金产能 3000 吨。公司于 2021 年为两条高温合金产线工艺匹配而购置了相关生产设备，铸造高温合金年产能已于 2021 年底新增 1000 吨至 3000 吨总产能。变形高温合金产线已于 2021 年底购置了 12T 真空感应熔炼炉，该设备已在今年 6 月进行安装，今年底设备投产后变形高温合金生产线总产能将增加至 5,000 吨。未来产能将随着业务拓展而逐步投放，生产规模具有较大的增长空间。</p> <p>公司产能上升，产品结构在逐步优化，毛利率会逐步提升。2021 年度，公司高温合金业务毛利率 30%左右，根据 2022 年的经营数据来看，高温合金业务毛利率是略有提升的。</p> <p>（三）公司装备是否被限制，是否被国外垄断？</p> <p>公司目前的设备尚未被限制，公司目前在加快投入。此外，公司也</p>
----------------------	--

	<p>通过国产替代进口等一系列措施。</p> <p>（四）根据公布的材料，公司 2021 年度，镍基耐蚀合金的毛利率略高于高形高温合金的毛利率，公司为什么不进步加大镍基耐蚀合金的生产？</p> <p>变形高温合金于 2020 年末试产，2021 年度刚开始实现收入，尚处于产能爬坡阶段，故毛利率较低；并且，镍基耐蚀合金业务毛利率波动较大，镍基耐蚀合金以管材形式销售，含镍量比较高。</p> <p>（五）介绍下公司军品跟进的情况？</p> <p>都是在同步进行，进展程度差不多一致，有的在批产量走，有点在研制型号走，铸造进度比变形合金进度快，铸造投产比较早，但变形母合金都已经给派克、贵州航宇、三角防务等这几家供货。</p> <p>（六）介绍下公司检测装备能力情况？</p> <p>检测设备主要是德国赛默飞的辉光放电质谱仪等</p> <p>公司已建立高温合金标准化检测体系，涵盖从原辅材料、生产过程、成品全过程的检测与检验。公司检测实验室已通过 CNAS（中国合格评定国家认可委员会）认可和 NADCAP（National Aerospace and Defense Contractors Accreditation Program，国家航空航天和国防合同方授信项目）认证。公司定制高温合金超低限检测设备，采用辉光放电质谱仪等专业先进检测设备进行痕量和超痕量元素的分析；掌握痕量元素检测技术，测定 50 种以上；建立了炉前样品 30 分钟完成全元素分析的测试技术；基于校正曲线，痕量杂质元素测量不确定度达到 0.1ppm 级（千万分之一）。公司检测技术优势不仅有助于公司生产出高品质的产品，也是公司不断开发、生产新牌号高温合金产品的基础。</p> <p>（七）合金管材业务，公司后续发的想法？</p> <p>合金管材业务保留高附加值的产品，像紫铜管、高效管产量将逐步减少，增加铜镍合金管、高铁地线合金管的产量，优化整体结构。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022.8.27