

证券代码：300881

证券简称：盛德鑫泰

盛德鑫泰新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20220922

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"/> 现场参观 <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"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	永赢基金 于 航 华安基金 崔 莹 进门财经 马 媛 博时基金 李奕达 中信资本 谢振东 仙人掌 郑 莹 博时基金 龚瑞华 新华养老 邱 颖 聚鸣投资 陆沛杰 凯丰投资 王方略 恒越基金 高 楠 中信资本 赵巍华 诺安基金 夏荣尧 华宝 陆 恒 安信基金 马晓东 华富基金 邓 翔 广发基金 徐 驰 光大证券研究所 戴 默 前海联合 龙若朴 九泰基金 何 昕 申万菱信 章锦涛 中信银行-理财子 赵 超 人保资产 马凌云 龙远投资 李声农 国联安 陈立秋 中国人寿（台湾） 张祖贤 景泰利丰 吕伟志 兴证全球 刘 平 进门财经 马 媛 太平资产 李治平 海通自营 黄晓明 光证金控 DodoCheng

	交银施罗德 徐森洲 光大新鸿基客户 KennySo 华安基金 赵梓峰
时间	2022年9月22日15:00-16:00
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	公司董事、总经理缪一新先生
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>首先，接待人员向调研人员简单介绍了公司主营业务、产品信息等基本情况。之后，调研人员提出了以下问题，公司接待人员做了相应解答：</p> <p>1、能否介绍一下公司目前产能结构大概是什么样？</p> <p>答：我们公司目前来说，现有产能是12万吨，有11万吨是小口径的合金钢管，有1万吨是不锈钢钢管。我们公司2020年9月1号在深交所上市，后面我们有个募投项目预计产能5万吨左右。5万吨是当初我们面对国内的火力发电所布局的，是高温合金的一个新技术，这个5万吨包含了T91、T92高合金材料大概2万吨，不锈钢材料2到3万吨。</p> <p>2、T91、T92锅炉管在生产上是否有一些壁垒？</p> <p>答：有壁垒。由于成品需在高温、高压工作环境作业，要通过1万小时的高温持久实验才能通过使用，并且国家对T91、T92有特别许可证，必须经过1万小时以上的高温持久实验，合格以后才能申请，否则申请的资格都没有。</p> <p>3、公司现在产品的价格水平如何？</p> <p>答：现在超级不锈钢在4-5万以上，T91、P92大概在1.7万-2万，15CrMoG合金钢在8000到9000，因为使用环境不一样，价格也会不一样。</p> <p>4、公司的无缝管是有用到光热发电和水电新能源领域吗？</p> <p>答：现在有用在光热发电。</p> <p>5、能够大概介绍一下它具体是用在哪些部件和结构上？</p> <p>答：用在核心部件，传送效能的部件上面。</p>

6、历史上盛德的营业利润的增长波动比较大，主要原因是什么？

答：第一是出口量的变化，我们曾经在整个印度市场、欧美市场都有出口，受利于一带一路政策，我们跟着国内的三大锅炉厂，做了一部分出口的项目，那时候的毛利率较高，现在受国际环境影响，出口端有一些影响；第二是整个大环境的影响，曾经大家都觉得要靠风电、水电来去煤电，达到“双碳”的目标，但是经过去年全国大范围的限电和今年高温天气的缺电，大家觉得煤电还有压箱式的作用。

7、具体各个材料原料成本占比大概是多少？

答：火电所用的材料从低端到高端全有，在每一个领域里都有一个细分市场。它的原料成本占比也不一样，一般来说原料的成本占比在 60%、70%左右。

8、我们采购钢坯直接做深加工，但是不采购原材料？

答：现在炼钢是通过两个方式：一个是通过铁矿石，然后变成钢锭，钢锭再加不同的合金元素变成不同的钢，普通钢，特殊钢。现在像这种含钼铁的这些工作是由钢厂完成的，它提供给我们的是炼好钢的管坯。

9、1GW 或者一个机组要用大概多少吨管？

答：我们先说小口径钢管，一个 GW 小口径钢管大概在 8000-9000 吨，其中 T91、T92 大概在 800-1000 吨左右。不锈钢加超级不锈钢大概在 800-1000 吨左右，这是高钢系的材料，15CrMoG 和 12Cr1MoVG 大概是在两三千吨左右，碳钢大概在 2500-3000 吨左右。三个锅炉厂，他们设计的路线不一样，大概是在这个水平上下波动。

10、锅炉钢管和普通无缝钢管在原料方面有什么特殊的地方？

答：我们现在的一些钢管都是普通钢管，它主要不含合金元素，而高压锅炉管，同样是碳钢，但是它必须要经过炉外精炼，去杂质，去异物。它有一个炉外精炼的步骤。而合金钢，它要加入不同的合金元素。不锈钢的核心元素和镍元素就更多了。

	<p>由于钢的合金元素不同，钢的制造加工过程难度也会加大，因为加工的硬度，包括塑性和强度完全变化了，所采用的热处理工艺</p> <p>11、募投项目投产的进度如何？</p> <p>答：投产因为前两年受到疫情的影响延后了。现在我们整个基础设施各方面都已经好了，投产大概在今年年底和明年年初。</p>
附件清单	无
日期	2022年9月22日