

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：20221021

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	鹏华基金 孙嘉晨 中信建投证券 宿晓杰 南方基金 罗 兴 煜德投资 赵 溱 平安养老 刘慨昂 中金资管 徐 榕 平安基金 翟盛杰 广发基金 徐明德 慎知资产 李浩田 天弘基金 邢少雄 合众保险资产 伍 颖 国新自营 王 辉 西部利得基金 谢 毅 国泰君安证券 李鹏飞 国泰君安证券 魏雨迪 国泰君安证券 王宏玉
时间	2022年10月21日10:00-11:00
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、公司主要客户有哪些？</p> <p>公司比较专业地在做火电市场，主要客户是国内的三大动力： ①哈尔滨电气下面的哈电锅炉；②上海电气下面的上海锅炉；③东方电气下面的东方锅炉。这三大锅炉是公司国内现在做超临界</p>

和超超临界电站锅炉的主要企业。

2、未来超临界和超超临界技术为不锈钢行业带来的需求增量能有多少？

今年 9 月国家对煤电有比较明确的定性，要发展低碳的清洁能源，主要体现在超临界和超超临界技术上的电站锅炉，它的煤炭利用效率和整个发电的耗煤都比普通的亚临界技术有明显的升高。超临界和超超临界技术使用的钢材，主要是高等级的材料在增加，因为它温度和压力都提高了，同时材料的等级也要提高。超临界和超超临界技术用到的高等级材料的整个量相对于亚临界技术应该会有很明显的提升。

3、公司产能规划如何？

公司追求的不是片面的大，而是精、特、新。公司已经被列为国家级专精特新的小巨人企业，这也是公司长期耕耘在煤电市场的结果。目前公司 T91 和 T92 的产能一年约 2 万~3 万吨，不锈钢大概是 15,000 吨，明年公司在老产线肯定要维持甚至有所突破。

新产线明年一季度开始投产，二季度满负荷运行。新产线不锈钢和合金钢的设计能力是 5 万吨，其中 3 万吨是超级不锈钢，2 万吨是 T91 和 T92 的高合金钢，估计明年整体应该可以增加 4 万吨。

4、行业的竞争格局如何？

高等级材料的参与者相对较少：①门槛较高，如果企业要新开发这种材料，首先要得到锅炉厂材料研究所的认可，做 1 万个小时以上的高温蠕变的实验，合格才能使用。②制造难度大，T91、T92 和超级不锈钢的难点主要在加工，因为高等级的材料对温度的敏感性、杂质的比例、整个工艺的定位都要求很高，一旦有所偏差会造成材料的缺陷和报废，如果成材率不高，可能会带来整个利润的下滑。③市场竞争。

5、公司三季报业绩提高的原因是什么？

公司三季报跟去年相比毛利率升高，主要原因在于：①不锈钢、超级不锈钢的量在增加，而不锈钢的毛利率相对要比合金钢

	<p>的毛利率要高一点。②前两个月钢铁市场的原材料下行，因为现在国内大基建相对变缓，公司上游的钢厂的订单偏紧，在这样的時候原材料的价格有所松动，给公司毛利率的增加提供了空间。</p> <p>6、公司三个品类的产销量结构是怎样的？</p> <p>今年公司的总产量没有太大增加，但是公司的产品结构有一些变化，不锈钢的量增加了。</p> <p>7、超级不锈钢国产化情况如何？</p> <p>大幅度的国产化是在去年和今年。国产材料跟进口的相比，价格上有优势，交货周期较快，并且在现在整个国产化率提升上来以后，质量情况已得到实践检验。</p> <p>目前三大锅炉厂的超级不锈钢进口比例还很高，主要是电力系统还有一些单位对国内的钢材市场还是持保留态度。在国家拉动内需、促进内循环的背景下，国产化率会逐渐加大比例。</p> <p>8、对高端材料、普通材料市场的未来展望如何？</p> <p>国内的钢铁行业发展到现在，正在从钢铁大国逐步向钢铁强国迈进。以前钢铁主要追求规模，大基建带来一些普通的优质碳素钢的需求；现在随着各个行业深入升级改造，高等级材料的使用量会越来越多，应用范围会越来越宽。所以公司在募投项目中，没有简单把量扩大，而是追求高端材料量的扩大。</p> <p>至于普通市场，现在超临界和超超临界技术上来以后，普通市场的材料需求也会有所增加，但是因为普通锅炉上得少了，所以普通材料还要减去原有市场的存量。但总体来说普通市场的需求应该会有所增加。</p> <p>9、超级不锈钢具体的产品有哪些分类？</p> <p>超临界和超超临界用到两种超级不锈钢，一是超级 304，二是 HR3C。TP347H 和 TP347HFG 主要是用在亚临界以下，温度跟超级不锈钢比要稍低一点。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 10 月 21 日