

证券代码：688186

证券简称：广大特材

张家港广大特材股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-3

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <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	北京鑫瀚资本敖飞、柳志杰、华安基金陈泉宏、东吴证券王钦扬、惠理基金郑高祥、广发证券曹瑞元、东海基金许旭萌、银叶投资寇晨飞、建信养老王雁冰、汇丰晋信韦钰、华兴证券邢长贾、中航证券邓柯、王勇杰、曾佳辉、东海基金许旭萌、李珂、竹润投资诸葛恒中、德邦证券楼宇、申银万国证券何佳霖、朱栋、王艺儒、国泰君安证券魏雨迪、王宏玉、东吴证券王钦扬、博时基金雷洋、南方基金都逸敏、尹力、东方红郑华航、海通证券马菁菁、华富基金潘璐、民生证券任恒、银华基金陈晓雅、煜德投资管俊玮、浙商资管刘玮奇、杉树资产郑琼香、一德期货刘旭、创金合信黄超、国盛证券高亢、诺安基金李顺帆、华安证券胡倩倩、东方财富朱张元、兴业研究华佩琦、民生加银基金李由、招商资管姚彦如、中信证券郑沁源、中银基金吴晓钢、山西证券高杰、高渊、方正证券李琛、鼎诚人寿翁欣、永赢基金王嘉玮。
时间	2023年5月1日-2023年6月30日
地点	江苏省张家港市凤凰镇安庆村锦栏路公司7楼会议室
接待人员姓名	董事会秘书郭燕、证券事务代表徐秋阳、证券事务专员陶文博
投资者关系活动主要内容介绍	投资者问答情况： Q1：贵公司2023年一季度业绩情况如何？

A: 2023年一季度实现营业收入8.62亿元，较上年同期上涨30.24%；归属于上市公司股东的净利润7,250.01万元，较去年同期上涨247.5%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4,121.55万元，同比提升227.33%；营业收入增长主要系广大东汽收入增长及风电机械精密零部件收入增长所致；净利润增长主要系报告期内原材料价格下降，毛利率上升及收到政府补助高质量发展奖励所致。具体情况请关注公司于2023年4月22日在上海证券交易所网站披露的《2023年第一季度报告》。

Q2: 公司未来发展亮点有哪些？行业中属于什么地位？哪些上市公司最有可比性？

A: 特钢材料方面，目前市场已经形成了以三大特钢集团为主、其他专业化特钢企业及中小民营特钢企业充分参与的竞争格局。公司聚焦技术要求高、生产难度大、市场容量小的风电材料产品，采用模铸锻造工艺，在细分领域形成了自身竞争优势。公司凭借在细分产品领域的专注钻研与灵活管理不断巩固市场份额。

风电铸件领域，公司专注于5.5MW以上大型海上风电铸件市场（可同时向下兼容小尺寸铸件），在厂房设计建造、规模化生产线、先进机加工设备、江海水路运输等方面具有后发优势，符合当前风机大型化的市场发展方向，且公司在铸造熔炼环节技术优势明显，在技术储备及生产规模上属于国内大型铸件的第一梯队。

齿轮箱精密机械部件领域，公司聚焦齿轮箱精密机械部件精加工，待项目实施完成后，公司将具备风电关键零部件自主精加工能力，从而提高公司整体交付能力，更好地适应市场的变化，满足下游行业发展对核心精密零部件的配套需求，公司风电关键零部件将具备从特钢材料、预热处理、锻造/铸造到精加工、热处理的全流程生产能力，有利于实现

公司对风电关键零部件的全工序自主可控，快速响应齿轮箱客户的“一站式”交付需求，同时可以凭借材料优势降低下游风电主机厂的生产成本，提高客户生产效率。

Q3：2022年在建工程科目增长这么大的原因是？主要增长的在建工程投向以及是否有减值迹象？

A：2022年在建工程期末余额为21.95亿元，期初余额为14.60亿元，在建工程大幅增长主要系大型高端装备用核心精密零部件项目建设、宏茂海上风电高端装备研发制造项目及相关技改项目持续增加投资所致。

公司重要在建项目“宏茂海上风电高端装备研发制造项目”通过新建生产车间，购置龙门加工中心、落地镗、数控立车、高速钻等生产设备，最终建成海上风电铸件精加工生产线。其风电铸件产品是集配料、熔炼、铸造、精加工等工序于一体的高技术附加值产品，原材料经熔炼后铸造成毛坯件，再经过精加工后形成最终产品交付客户。目前公司的大型海上风电铸件零部件生产线已部分投产，并独立面向下游新能源风电行业的风电主机客户进行销售；目前项目已初步具备盈利能力。

公司重要在建项目“大型高端装备用核心精密零部件项目”通过新建生产车间，购置生产设备，组建集数控车铣复合、滚齿、磨齿等数控设备以及自适应加工、清洗、在机、在线检验等为一体的封闭式数字化生产线，最终形成高端装备核心精密零部件精加工生产线。本项目系公司向下游风电关键零部件领域的延伸，进一步完善公司的业务布局，提升公司综合竞争力。在下游各大风电主机厂不断加强供应链管理与成本管控的情况下，项目达产后，公司风电关键零部件将具备从特钢材料、预热处理、锻造/铸造到精加工、热处理的全流程生产能力，有利于实现公司对风电关键零部件的全工序自主可控，快速响应齿轮箱客户的“一站式”交付需

求，同时可以凭借材料优势降低下游风电主机厂的生产成本，提高客户生产效率。

综上，当前风电行业继续保持良好的发展趋势，并逐步进入结构性调整阶段，拥有大兆瓦机型生产能力的整机厂及零部件供应商将更加具有竞争优势，市场需求较大。公司重要在建工程项目的主要产品均为风电的核心零部件，符合目前行业市场需求趋势，公司相关重要在建项目未出现减值迹象。

Q4：请问公司齿轮精加工业务方面，预计的爬坡进度规划可以作一个分享吗？

A：2021年10月初，公司启动大型高端装备用核心精密零部件项目建设，组建集数控车铣复合、滚齿、磨齿等数控设备以及自适应加工、清洗、在机、在线检验等为一体的封闭式数字化生产线，最终形成高端装备核心精密零部件精加工生产线。项目达产后，公司将具备年产风电机组大型齿轮箱零部件及其他精密机械部件共计84,000件的精加工生产能力，主要产品有行星销轴、行星齿轮、太阳轮、内齿圈、扭力臂、齿轮箱端盖、齿轮箱箱体、行星架以及其他精密机械零部件。2022年四季度，该项目首批约50台套设备已逐步完成安装调试，进入试生产状态。客户方面，公司已与现有客户南高齿就风电齿轮箱部件供应签署了战略合作协议，并完成相关产品试制与验证，目前已进入小批量供应阶段，进一步加深公司与南高齿在风电领域的相关合作。该项目达产后，公司新能源风电行业产品矩阵将更为丰富，有益于公司向风电产业链下游高附加值产品延伸，形成整体产品规模和配套优势，及时响应下游客户的产品升级要求，充分满足客户日益增长的市场需求，提高公司整体盈利能力水平。

Q5：请问截止最新的股东人数是多少？

A：截至2023年3月31日，公司股东总数为9,580户。具

体情况敬请关注公司于2023年4月22日在上海证券交易所披露的《2023年第一季度报告》。

Q6: 2022年公司毛利率下滑的主要原因是?

A: 公司报告期内主要原材料废钢价格曾出现较大幅度下跌,但整体依然较高,且钼镍等合金价格依然有所上涨,同时由于采购价格反应到成本结转存在一定的滞后性,以及折旧费用的增加等因素影响导致2022年度公司毛利率较2021年略有下降。

Q7: 请问贵公司2022年度主要获得的研发成果有哪些?

A: 公司持续加大研发投入,稳步提升产品竞争力及加强知识产权的保护。2022年度,公司获得新授权的发明专利16项,实用新型专利28项。截至报告期末,公司共拥有授权专利117项,其中发明专利47项,实用新型专利70项。新增85项专利申请,其中48项发明专利,37项实用新型专利。新技术方面,报告期内公司新增11项核心技术,完善1项核心技术,新增核心技术主要为特种钢、特殊合金冶炼技术、大型风电铸件领域生产技术及能源电力装备领域生产技术等。新产品方面,公司完成12MW轮毂、弯头、偏航支座铸件的研发并批量生产;16.6MW塔架连接件、机舱研发试制成果;成功开发铸造生铁喷射冶金精炼技术并小批量生产;D406A钢旋压毛坯已通过验证,实现小批量供货等。通过新产品新技术的开发,有效丰富了公司产品矩阵,并促进产品的升级换代,为公司进一步提高市场份额打下坚实基础。

Q8: 2022年度公司研发费用占比大幅提升的主要原因,在研项目情况如何?

A: 2022年度,公司研发投入17,924.16万元,较上年同期增长了36.91%,研发费用占营业收入的占比达5.32个百分点,较上年同期增加了0.54个百分点。科学技术是第一生

产力，公司注重新技术新材料的研发，在新能源风电领域、能源电力装备领域、军工领域、储能领域、模具钢领域均取得较多研发成果，为公司产品及技术推向更加高端的应用领域夯实基础。报告期内，公司新增8项在研项目，累计在研项目41项，其中13项进入试生产阶段，主要集中在特种钢、特殊合金冶炼技术、大型风电铸件领域生产技术及能源电力装备领域生产技术等。

Q9：德阳广大东汽新材料有限公司2022年度经营情况如何？

A：2022年度，德阳广大东汽新材料有限公司实现营业收入10.02亿元，实现净利润2,044.51万元，较上年度成功实现收入“翻番”，净利润实现扭亏为盈。2022年度德阳广大东汽新材料有限公司完成铸钢板块的产能提升和效益提升，在火电、燃机应用领域基础上扩大水电市场拓展，经营规模及盈利能力进一步提升。

Q10：2023年度德阳广大东汽新材料有限公司收入与利润情况是否会进一步提升？

A：2023年德阳广大东汽新材料有限公司的核心工作是持续做好降本提效，为进一步实现收入利润增长打下坚实的基础。

Q11：公司子公司宏茂铸钢的主营业务？

A：公司全资子公司宏茂铸钢一直专注于风电铸件产品的专业化生产，产品为大型风电发电机组使用的铸件零部件。随着风电关键零部件大型化发展趋势，公司将继续致力于新能源风电大型装备市场产品，继续深入布局新能源海上风电关键零部件业务板块，丰富产品矩阵。同时，逐步拓展其他领域的铸件产品需求，实现多方位发展。

Q12：2022年度宏茂铸钢亏损的主要原因是？

A：宏茂铸钢亏损的原因主要系公司铸件后端精加工模

式变化导致结算价格调整，以及研发费用、财务费用等期间费用较2021年度增加所致。但结合公司最终客户的销售价格来看宏茂铸钢的风电铸件产品整体具有盈利性。

Q13: 公司子公司广大鑫宏主要做什么业务？

A: 公司全资子公司德阳广大鑫宏科技有限公司于2021年12月20日在四川省德阳市注册成立，注册资本10,000万元人民币，主营业务为水力发电机组、燃气发电机组相关零部件生产和销售，未来将主攻相关零部件的配套精加工业务。

Q14: 2022年公司经营性现金流为负的原因？

A: 2022年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-6.40亿元，主要系报告期内，1) 公司在日常采购、支付职工薪酬、支付税费等经营活动中多以现金方式进行结算；但公司客户多为大型设备零部件制造商及风电整机制造商，按照国内的行业惯例，客户以票据方式进行结算较多；2) 公司严格执行银行承兑汇票终止确认的判断标准，将部分未到期承兑汇票的贴现业务，计入筹资活动现金流；3) 公司生产环节覆盖材料熔炼、成型、热处理和精加工的全部工艺，产品种类较多、生产周期较长，存货的增加占用了公司的营运资金；4) 公司增加了票据支付的比例所致。

Q15: 公司存货水平高的原因，是否存在减值风险？

A: 公司存货主要由原材料、在产品和库存商品构成。截至2022年末，公司存货账面价值为1,976,185,428.01元，公司存货余额较高主要原因系原材料方面，公司主要采购废钢、生铁、合金等原材料进行产品生产，直接材料成本占公司成本的比例约为60%。公司的原材料采购一般根据库存量和生产计划情况进行合理安排，以保证生产的正常进行，同时兼顾原材料的市场价格变化情况，在价格具备优势时加大库存储备以锁定较低的成本。由于2022年度主要原材料采购价格较上期增加，公司在价格合适时适时加大了部分原料的

	<p>储备。导致期末库存原材料增加。在产品方面，公司产业链覆盖完备，具备从材料熔炼到后续的成型、精加工等一系列的工艺能力，因此生产周期较长，各期末在产品主要是处于生产过程中的锻材类、精密机械部件等产品。库存商品方面，公司部分客户为降低库存成本，一般会要求公司在产品生产完成之后分批发货，因此造成各期末公司存在较高的库存商品。</p> <p>公司存货不存在减值风险，未对存货计提跌价准备，主要系公司实行“以销定产”的生产模式，除极少数小额订单可能会存在超额生产之外，绝大多数原材料储备、在制品、产成品都有对应的订单。公司主要原材料为生产过程中需耗用的废钢、生铁、合金等均可正常使用，使用该等材料生产的产品销售价格均高于成本，未出现存货成本高于可变现净值的情形；公司生产过程中的在产品正常流转，均经过生产工序的合格检验；公司库存商品系根据对应的销售订单或预计销售情况生产的正常备货库存商品，且无积压情况；根据公司主要原材料的采购价格及公司的生产成本、库存商品的售价情况，未出现存货成本高于可变现净值的情形，故公司未计提存货跌价准备。</p> <p>Q16：2022年信用减值准备变动这么大的原因？</p> <p>A：信用减值损失主要系营业收入增长相应应收账款及应收票据有所增加，按比例计提的坏账损失有所增大所致。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 6 月 30 日