

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：2023-001

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：投资者集体接待活动
参与单位名称及人员姓名	2023年半年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2023年10月17日
地点	上证路演中心
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、吕 斌 董事会秘书 4、陈建忠 独立董事 5、王世普 副总经理 6、顾 振 副总经理

<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如下：</p> <p>一、公司上半年度经营情况</p> <p>2023 年上半年，公司实现营业收入 591,806,078.14 元，同比增加 22.86%；实现归属于上市公司股东的净利润 57,579,894.46 元，同比增加 12.24%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 35,274,581.53 元，同比减少 2.21%。</p> <p>具体开展工作包括：1.抓产能提升，为实现更大市场份额提供强支撑；2.扬市场之帆，国际国内市场开拓形成新格局；3.走创新之路，塑造公司高质量发展新优势。</p> <p>二、提问环节</p> <p>（一）贵司自上市以来股价单边持续下跌，不但没有采取任何措施稳定股价，反而以超低价进行股权激励，已然损害了广大中小投资者利益。甚至还将近一半的股权用于激励老总自家人，如此格局如何留住人才，对公司发展有何益处？贵司业绩释放如此缓慢，补贴居高不下，利润率越来越低，什么原因？近来，高温合金上市公司越来越多，行业竞争显著增大，贵司如何保持市场优势，持续盈利？贵司在国产大飞机参与多少，有无进展？</p> <p>二级市场股价受宏观经济环境、市场行情、投资者情绪等多方面因素综合影响，公司管理层持续致力于带领全体员工提升公司核心竞争力，做好生产经营，规范运作，保持公司的持续健康发展，提高公司的投资价值，以长期、稳定、优良的业绩回报股东。</p> <p>随着公司在“两机”领域的持续推进，多个铸造和变形高温合金牌号在系列型号导入顺利，逐步形成了规模供应，产能利用率和毛利稳步提升，同时我公司积极参与到新型号、新市场的开发，已经完成和实施多个新产品的研发工作，为企业发展注入持续动力。</p> <p>整个行业来看，产品导入的周期比较长，且不同产品的验证周期及认证环节均有所不同。通常在经过初步审核、签署技术协议、样品测试、小批量验证等环节后，公司才能纳入客户的合格供货商名录。对于航空发动机或燃气轮机等高端装备上的应用，如高温合金产品经锻铸后作为关键重要部件（涡轮叶片），则通常需要经过工艺评审、部件评审、试车考核等环节被列入合格供应商并批量供货；如作为非关键重要部件，则合格供应商考核评审流程视情形有所简化。产品进入军品供应链时，设计所、主机厂、直接客户等单位全程参与关键重要部件所用高温合金的合格供应商考核评审过程，确保产品质量符合最终使用的需求；非关键重要部件用高温合金的评审过程则会简化。目前，我司多牌号铸造高温合金及变形高温合金在多系列型号中推进顺利。</p>
----------------------	---

随着公司部分型号的批量生产，公司营业业绩也会有所上升，政府补助所占比例也会有所下降。

公司是国内为数不多既生产航空级铸造高温合金，又生产航空级变形高温合金材料的企业；公司具备第二代单晶高温合金母合金制备及产业化能力，掌握变形高温合金国际先进的正三联熔炼工艺，相关产品已批量应用于航空发动机最关键的涡轮叶片、导向叶片等，市场空间大。公司承担了国家重大科技专项项目，参与我国军用和民用先进航空发动机热端部件用高温材料的研制工作，与国内两机产业链深度融合。

公司在生产技术、检测技术、装备、管理机制等方面有自身优势与特色。例如在变形高温领域，公司已经掌握：真空感应熔炼技术、稳定化重熔技术、多阶段均匀化处理技术、高频高速细晶锻造技术等核心技术及工艺。

针对市场竞争情况变化，公司高度重视与密切关注，并适时调整经营策略以发挥自身的竞争优势。

目前公司的高温合金产品已为国产商用航空发动机提供多个铸造和变形高温合金牌号配套服务，国产商用航空发动机目前正处于研制阶段。

（二）上市后一直处在破发状态，有没有回购计划？

股价波动受多种因素影响，公司致力于做好生产经营，积极传递公司价值，并努力提升投资回报。如有其他重大事项，公司将根据交易所规则进行披露。

（三）目前国内高温合金市场供需是否匹配？部分航空航天、燃气轮机、核电等领域的高温合金是否需要从海外进口？

目前，国内在高端领域需求还有缺口，公司致力于在高温合金领域承担起“国产替代”的使命。

（四）截至上半年，请问贵公司高温合金总实际产能多少吨？在建以及技改扩建产能多少吨？今年底预期实现高温合金产能多少吨？

截止 2023 上半年，公司具有高温耐蚀合金总产能 8,000 吨，其中铸造高温合金及镍基耐蚀合金产能为 3,000 吨，变形高温合金产能 5,000 吨。

（五）公司变形高温合金产线 12T 真空感应炉实际否已经投产？公司目前在高温耐蚀合金、变形高温合金方面的产能分别是多少？未来是否有进一步扩产能的计划？

已经投产。

截止 2023 上半年，公司具有高温耐蚀合金总产能 8,000 吨，其中铸造高温合金及镍基耐蚀合金产能为 3,000 吨，变形高温合金产能 5,000 吨。

目前，公司募投扩产项目还在进行中，公司将会根据市场需求及经

	<p>营情况进行产能扩张。</p> <p>（六）近两年，公司毛利率下滑 3.73 个百分点，导致毛利率下滑的原因是？</p> <p>公司毛利率下降主要是受原材料等因素影响。</p> <p>（七）目前公司股价处于跌破发行价地位运行，后续公司有回购公司股份计划吗？或者增持公司股份，提振股价的计划吗？</p> <p>股价波动受多种因素影响，公司致力于做好生产经营，积极传递公司价值，并努力提升投资回报。如有其他重大事项，公司将根据交易所规则进行披露。</p> <p>（八）3d 打印市场渐渐走热，公司产品作为 3D 打印材料，2023 年上半年，销售规模占总营收比例是多少？同比、环比增长情况如何？</p> <p>公司产品作为 3D 打印原材料，批量供应铂力特增材、钢研高纳等，用于航空航天领域发动机零部件生产。</p> <p>（九）8 月 3 日晚间，隆达股份发布公告，公司于 8 月 2 日收到股东伊犁苏新及其一致行动人南京道丰拟减持不超过 246.86 万股，即不超过公司总股本的 1%。请问伊犁苏新及南京道丰减持的原因是什么？后续会有进一步减持计划吗？</p> <p>股东伊犁苏新及其一致行动人南京道丰减持主要是其自身资金需求。</p> <p>（十）请问公司 2023H1 原材料成本相对去年同期上涨还是下降？截至目前，镍价下行，公司原材料成本是否有缓解？公司在控制原材料镍等原材料价格方面，采取哪些有效措施？</p> <p>镍价下行对于有利于减轻公司原材料成本压力，公司的盈利能力与原材料价格波动密切相关。针对原材料价格波动的风险，公司日常经营中注意主要原材料价格波动风险管控，通过工艺改进、管理提升等方式加强生产环节控制，合理储备，以满足公司生产经营的需要，从最大程度上降低原材料价格波动的不利影响。</p> <p>（十一）未来，公司在做大做强高温合金材料主业的基础上，公司是否会进行产业链纵向拓展延伸？</p> <p>暂时没有相应的计划。</p> <p>（十二）公司长期规划如何？</p> <p>公司将专注于航空航天和燃气轮机等领域用高品质高温合金业务，聚焦两机产业链，面向国内外市场，并积极参与重大项目的研发和试制。</p> <p>公司将继续深耕高性能合金管材、镍基耐蚀合金业务，满足船舶、核电、石油化工、电力和轨道交通等领域的需求。</p> <p>（十三）2023 年，公司在民品市场、军品市场相关新突破有哪些？</p> <p>报告期内，高温合金产品销售形成以大客户为主战场，两机、民品及海外市场全面布局的新格局。</p>
--	--

	<p>(1) 航空航天领域的应用：</p> <p>1) 铸造高温合金已有 4 个牌号完成某批产主力发动机型号的装机考核认证，产品批量供货用于发动机叶片生产；多个牌号产品用于发动机结构件生产；</p> <p>2) 变形高温合金在多个发动机型号进行了拓展与应用，在某批产主力发动机型号装机考核的 3 个牌号多个规格的产品已完成并通过了装机考核认证，具备批量供货资格；某预研型号，公司产品覆盖了转动件、静止件等多个零部件的试生产；某最新一代发动机型号，共有 4 个牌号多个规格的产品进入该型号的主流水，为未来的市场提供保障。</p> <p>3) 批量供应中国航发商发等公司并用于民用航空发动机研制，覆盖主要铸造高温合金和变形高温合金牌号，更为突出的是为发动机研制提供对标国际产业化程度最高、附加值丰厚的第二代单晶高温合金母合金；</p> <p>4) 瞄准民用航空发动机核心材料，参与中国航发商发推动的 CJ-1000 系列发动机盘及转动件国产棒材合格认证已基本完成，产品已提供多家锻件厂进行锻件试制并合格，目前进展顺利；</p> <p>5) 母合金 MarM509 通过赛峰公司技术审核，并成功交付 2 批次给赛峰贵阳做铸件认证，全面合格；</p> <p>6) 向航空工业贵州安大、贵州航宇、无锡派克等国内外客户批量供应 IN718 和 C263 棒材，用于罗罗航空发动机的锻件生产；</p> <p>7) 成为了柯林斯宇航在亚洲批准的航空领域第一家关键件用 IN718 材料供应商，纳入全球合格供应商名录；</p> <p>8) GE、霍尼韦尔等知名国际航空发动机公司均已开展对公司的供应商准入程序。</p> <p>(2) 燃气轮机领域的应用：</p> <p>1) 铸造高温合金若干牌号供应江苏永瀚、万泽、安徽应流、哈尔滨鑫润等公司，用于批量生产国内外燃气轮机热端部件，其中包括中国航发燃气轮机有限公司、龙江广瀚燃气轮机有限公司、哈尔滨汽轮机有限公司、中国东方电气集团有限公司重型燃机、中国联合重燃重型燃机项目等；</p> <p>2) 若干等轴晶母合金牌号出口西门子能源、意大利 Deloro 等用于燃气轮机；</p> <p>3) 变形高温合金某牌号批量供应三角防务公司，用于某型出口燃气轮机的盘件生产；某牌号供应南山锻造用于贝克休斯燃机涡轮盘的认证工作取得成效，预计下半年能够完成认证并进入材料合格供方。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023.10.17