

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：2022-002

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	中邮基金 刘星辰；太平养老保险 张凯、顾军蕾、仝栋材；太平资产 郑涛、秦媛媛、徐建花；广发证券 孟祥杰、吴坤其；苏州君子兰资本 熊晓峰、汪质彬；中金公司 刘婧；中信建投 黄凯伦；招商证券 芮鹏亮；华泰证券 田莫充；方正证券 马强。
时间	2022年11月18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、王世普 副总经理 2、顾 振 副总经理 3、吕 斌 董事会秘书 4、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>Q1 公司觉得高温合金的发展格局？公司份额如何提升？</p> <p>从技术产品来说：按照制造成型工艺分类，高温合金可分为铸造高温合金、变形高温合金、粉末高温合金；而目前公司的高温合金已覆盖变形高温合金和铸造高温合金，其中铸造高温合金又可分为等轴晶铸造高温合金、定向凝固柱高温合金以及单晶高温合金，在铸造高温合金方面，单晶高温合金要求最为严苛，公司也通过研发具备了批量生产的能力。</p> <p>从市场需求来说：在高端材料自主可控背景下，高温合金需求旺盛。公司产品已覆盖军品市场、民品市场以及国际市场，应用于航天航空、燃气轮机、等高端装备领域。</p> <p>细化从产品来看：公司的铸造高温合金已覆盖了机匣、尾喷口、结构件、涡轮叶片、导向叶片等产品，变形高温合金也已覆盖了涡轮盘、轴、高压压气机盘件、环形件等产品；下游的中国航发商发、东方电气、航宇科技、三角防务、派克新材等也均为公司优质客户，与公司也有深度可持续的合作。</p> <p>从产能来说：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。今年 6 月安装了 12T 真空感应熔炼炉，该设备有望在本年年底投产，投产以后，公司变形高温合金产能将增加到 5000 吨。</p> <p>从上述因素来看，公司在军品市场、民品市场以及国际市场的份额都会持续上升。</p> <p>Q2：公司长期规划如何？</p> <p>公司的企业愿景系提供全球动力产业核心基础材料。2025 年前，公司也会根据招股说明书中募投项目的规划，进一步建设募投项目，释放产能。公司的铸造高温合金、变形高温合金、高温合金返回料将持续向军品、民品以及国际化发展；公司的也将持续改进体系管理和人才管理机制，加强产品质量、培养高质量人才，进而在市场、产能、管理、人才的相互作用下，公司更加长远发展。</p> <p>Q3 公司返回料在军品领域的应用是否有限制？</p> <p>目前，据公司的了解，国内返回料在军品上的应用还是有限制的，但也有可能会放开，公司在这一方面也是在时刻准备抓住机遇。</p> <p>Q4 公司的第三季度的净利润环比增幅是有所下降的，请说明下原因？</p>
----------------------	---

	<p>前三季度实现营收 7.17 亿元，同比增长 41.71%；归母净利润 0.72 亿元，同比增长 147.15%。第三季度实现营收 2.35 亿元，同比增长 25.36%；归母净利润 0.21 亿元，同比增长 78.68%。增幅下降的原因系公司变形高温合金仍主要处于送样验证阶段，后续批量交付以后有望进一步增强盈利能力。</p> <p>Q5 公司是如何快速进入高温合金行业？</p> <p>公司 2004 年成立的，公司铸造高温合金是 2015 年启动，2017 年开始批量生产；变形高温合金是 2018 年启动，2021 年开始批量生产；公司本身就有一定的材料基础，2004 年开始生产的是传统的铜合金管材，在接触到两机领域的高温合金之前，公司在高端石油化工上使用的镍基耐蚀合金管材，也对进入高温合金材料体系有一定积累。同时，公司在人才、专业技术和生产装备的整合，使得公司能够快速进入高温合金行业。</p> <p>Q6 公司的单晶母合金的应用？</p> <p>单晶母合金还是在小批量出货，目前主要应用在国内商用航空发动机上。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022.11.18