

证券代码：688186

公司简称：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：2025-7

投资者关系 活动类别	业绩说明会
活动主题	广大特材 2025 年第三季度业绩说明会
时间	2025 年 11 月 25 日 10:00-11:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	广大特材董事长、总经理徐卫明、财务负责人郭建康、广大特材董 事会秘书郭燕、独立董事张建伟
投资者关系 活动主要内 容介绍	投资者关系活动主要内容 1、请问公司的竞争对手有哪些上市公司，相比竞争对手，公司内 在有哪些优势和劣势？ 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。三大特 钢集团为中信特钢、东北特钢、宝钢特钢，专业化特钢企业包括太 钢不锈、舞阳钢铁、天津无缝等，民营上市特钢企业有沙钢股份、 永兴材料等。与大型特钢集团相比，公司发展历史较短、生产规模 较小，产能在 50 万吨以下，综合实力与大型特钢集团相比存在差距， 但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。公司将凭借 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。

在风电铸件领域，全球风电铸件目前 80%以上产能集中在我国，其余 20%产能主要位于欧洲和印度等。目前中国风电铸件行业竞争格局主要体现为：以一重、二重为代表国有控股的大型综合性重工装备铸件制造企业，风电铸件仅为其业务领域中的某一细分板块；以日月股份、吉鑫科技为代表的民营企业在风电铸件领域占据先发优势并不断发展壮大。国内年产能超过 15 万吨铸件的公司包括日月股份、永冠集团、吉鑫科技等，公司在 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。

在齿轮箱精密机械部件领域，公司大型高端装备用核心精密零部件项目聚焦齿轮箱精密机械部件精加工，公司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。

2、公司股价未能反映公司的经营业绩，虽然有很多因素，但至少反映了投资者对公司经营业绩和经营预期的疑惑，希望董秘多做释疑工作，及时回应投资人的问题，同时希望公司做好公司的宣传推广工作，提升公司的社会形象。

A:非常感谢您提出的宝贵建议和中肯意见。未来公司将进一步加强

	信息披露及与投资者的沟通工作，同时加大公司宣传及价值推广力度，提升公司市场形象。 3、请问董事长先生，留置这个事情后续风险还有多大 A:目前公司生产经营一切正常，董事长处于正常履职状态，各项工作正在有条不紊的开展中，且公司暂无应披露未披露的公告，如有最新进展公司将及时进行进展公告披露。 4、风电铸件行业是否还是内卷比较严重？如何拜托困局？ A:广大特材是一家在行业内处于领先地位且具备强大熔炼能力与产业链一体化能力的公司，主要业务涵盖高端装备特钢材料以及高端装备零部件的研发、生产与销售。 面对价格竞争，公司根据市场动态灵活调整内部的产品结构，全面加强成本管控工作。同时，公司不断强化自主创新能力，面向国家高端装备领域的重大材料需求，公司积极坚持技术自主创新，在轨道交通齿轮钢、风电齿轮钢、风电主轴、高品质模具钢、能源电力装备铸钢件等现有核心产品方面形成一系列技术成果，并在轨道交通、新能源风电、模具制造、水电与燃机装备、海洋石化、军工核电等领域广泛应用融合，积极推动关键领域的技术突破及行业重点产品实现进口替代。 因此，公司的战略方向是不断向产业链高端迈进，其面临的更多是“价值竞争”而非“价格竞争”。 5、公司的现金流有无改善 A:近年来公司通过优化供应商货款结算方式，加强应收账款和存货管理，提高资金使用效率等方式有效改善了经营性活动现金流状况。
--	--

	公司未来将进一步加强现金流管控，对其持续优化。 6、请问，公司在海风方面收入相比去年增长多少 A:2025 年度因海上风电装机容量增加，公司在海风方面的业务相应有所增长。 7、今年公司为了债转股，频繁公布利好，以期完成化债，可以理解，目前债转股已经完成，广大投资者积极配合公司化债，现在到了公司回报大家的时候了，期望公司加强市值管理，继续公布现有或潜在的经营利好！ A:感谢您的理解与支持！目前公司债转股工作已完成，公司资本结构得以优化，财务费用显著降低，为后续发展奠定了坚实基础。后续公司将全力以赴加强市值管理，以实际行动回报广大投资者的信任与期待。 8、请问广大特材在可控核聚变业务方面批量供货了吗？具体多大规模数量能披露吗？ A:可控核聚变方面：公司主要供应核聚变超导线圈铠甲用材料并已实现批量化供应；同时公司中标 best 线圈盒机加工项目，目前正在实施过程中。低活化马氏体钢 CLAM 已向客户成功交付。因涉及商业秘密具体数量暂不方便透露。 9、今年 6 月投资贵公司股票，近期连续下跌，损失惨重，公司股价严重跑输大盘，且经营业绩很不相称，请问徐董事长，公司经营生产正常吗？在手订单是否充足？订单生产周期排到什么时候？公司在市值管理方面会采取什么措施？ A:目前公司生产经营一切正常，各业务条线有序开展，核心产品产能利用率稳步提升。在手订单方面，公司在手订单充足，涵盖风电、燃气轮机、铸钢件等多个高端装备领域。其中，德阳子公司生产的
--	--

	铸钢件产品已应用于燃气轮机项目，显示出公司在高端装备零部件市场的持续竞争力。市值管理方面，公司高度重视市值管理工作，2025 年 6 月公司已根据市场情况和公司财务状况完成第一次近 4 亿元股票回购工作。随后，公司推出第二期回购方案，第二轮回购计划金额 2-4 亿元，截至 11 月 21 日已回购 57,459,476.29 元。公司充分理解广大投资者对公司股价表现的关注，也深感责任重大。我们将继续秉持稳健经营、高质量发展的理念，努力提升公司内在价值，争取为投资者带来长期、稳定的回报。 10、董事长好，10 月 15 日股价跳空低开，后来一直走下降通道，公司经营是否正常，如何排除投资者的担忧，增加对公司的信心。 A:公司目前生产经营一切正常。公司股价受国家宏观经济、资本市场、所在行业发展状况及公司的经营情况等多重因素影响，公司始终致力于通过提升公司盈利水平和内在价值，积极开展与投资者的沟通和交流活动，同时积极进行回购股份工作，从而努力增进公司市场认同和价值实现，积极回报股东。
--	---