

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：2024-2

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 checked="" 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 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	信达澳亚基金陆毅楷、王建华、张旻、是星涛、朱艺涵、国联证券陈子锐、赵润笛。
时间	2024年5月23日-5月24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	董事长徐卫明、财务负责人郭建康、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	<p><b>投资者问答情况：</b></p> <p><b>Q1:请问公司财务报表显示2023年营收增长，净利润在下降，这是什么原因导致的？有什么办法提升利润？</b></p> <p><b>A:</b>报告期内，公司实现营业收入378,845.30万元，较上年同期增长12.51%，主要受益于公司下属子公司东汽新材料的产能逐步释放、公司新建大型高端装备用核心精密零部件项目部分试生产，给公司销售订单带来增量。报告期内归属于上市公司股东的净利润10,921.00万元，较上年同期增长6.10%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润7,350.46万元，同比下降22.63%，主要系市场环境及风电行业整体影响，部分风电铸件产品销售价格不及预期，同时，公司在建项目陆续转固相应折旧费用增加以及收到部分政府补助所致。未来公司将根据下游行业发展趋势适时调整产品结构及布局，优先将产能供应给利润率相对较高的产品，同</p>

时加强内部管控，强化成本控制和技术改进，逐步降低三费，提升公司产品竞争力及盈利水平。

**Q2: 请问公司主营业务有哪些？有什么优势？**

**A:**公司主要从事高端装备特钢材料和高端装备零部件的研发、生产、销售，公司主打产品特钢材料主要包括齿轮钢、模具钢、特殊合金、特种不锈钢；高端装备零部件产品主要包括风电铸件、风电主轴及风电精密机械零部件、铸钢件及其他类零部件等。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。

**Q3:1、公司发行15.5亿元可转债尚未转股，下一步将如何推动转股？目前溢价率狂高，在何种情况下考虑下修？2、**

新“国九条”对分红提出具体要求，公司目前的分红现状是否会触及ST？公司分红比例太低，未来公司分红政策会做哪些调整？3、可转债价格只有80多元，如此低的价格是存在一定担忧的，领导层是否意识到？会采取哪些举措以期价值回归？

A:1、公司于2024年3月4日召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于不向下修正“广大转债”转股价格的议案》。董事会决定本次不向下修正转股价格，同时在未来六个月内（即本公告披露日起至2024年9月4日）如再次触发可转换公司债券转股价格向下修正条款的，亦不提出向下修正方案。在此期间之后，若再次触发“广大转债”转股价格向下修正条款，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“广大转债”的转股价格向下修正权利。敬请广大投资者注意投资风险。

2、2023年度现金分红比例是基于行业发展现状、公司发展阶段及自身经营模式、盈利水平及资金需求的综合考虑，公司处于快速发展阶段，需要投入大量资金用于产业项目建设、产品研发和市场拓展等，需留存充足收益用于流动资金周转及未来的发展。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》、新“国九条”等相关监管规定，公司目前不存在被ST的情形。后续公司也会密切关注新“国九条”及监管部门配套政策相关要求，并按照相关规定规范运作，以进一步提高公司治理水平和管理质量；同时，公司亦将持续巩固和强化核心竞争力，积极提升盈利水平，以实现公司持续、健康发展。

3、感谢您的宝贵意见，公司会广泛听取投资者建议，认真考虑。

Q4:1、公司近几年增收不增利，扣非利润连续下滑，毛利率和净资产收益率下滑，经营和投资性净现金流出现负

值，能否分析一下原因？2、公司存货账面价值20亿，未来存货可变现净值会发生如何变化？是否存在大幅减值？存在哪些风险？如何应对？

A:1、报告期内，公司实现营业收入378,845.30万元，较上年同期增长12.51%，主要受益于公司下属子公司东汽新材料的产能逐步释放、公司新建大型高端装备用核心精密零部件项目部分试生产，给公司销售订单带来增量。报告期内归属于上市公司股东的净利润10,921.00万元，较上年同期增长6.10%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润7,350.46万元，同比下降22.63%，主营业务产品毛利率为14.32%，较上年同期减少1.89个百分点，加权平均净资产收益率为3.14%，同比下滑0.09个百分点，主要系市场环境及风电行业整体影响，部分风电铸件产品销售价格不及预期，同时，公司在建项目陆续转固相应折旧费用增加以及收到部分政府补助所致。2023年度公司经营活动产生的现金流量净额为-7.95亿元，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占了绝大部分；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，该部分影响额为705,450,596.43元；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)公司使用票据支付长期资产的购置所致。2023年度投资活动产生的现金流量净额为-9.61亿，主要系报告期内，公司持续加大大型高端装备用核心精密零部件项目及四川德阳鑫宏科技后道加工项目投入所致。

2、截至2023年末，公司存货账面价值为

	<p>2,028,120,983.20元，公司存货余额较高，主要原因系公司生产覆盖材料熔炼、成型、热处理和精加工的全部工艺，产品生产周期较长，在各生产环节存货均形成一定的累积，从而导致存货余额较高。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><b>Q5: 请问2023年全年铸件出货量是多少？</b></p> <p>A: 2023年度铸件总出货量约为7.14万吨。</p> <p><b>Q6: 2023年度德阳广大东汽公司业绩情况如何？</b></p> <p>A: 截至2023年末，德阳广大东汽新材料有限公司实现净利润约3,179.98万元，同比增长约55.54%；盈利能力较去年进一步提升，主要系公司在水电、核电、鼓风机等市场拓展有一定成效，实现收入体量、客户数量双增长。</p>
附件清单	无
日期	2024年5月24日