

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：2026-008

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他：
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2026 年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 10 月 12 日 14:00-15:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 浦益龙 财务总监 李培 董事会秘书 吕斌 独立董事 陈建忠
投资者关系活动主要内容介绍	1. 贵公司在马来西亚基地设计了五万吨产能，但有 4.82 万吨是非真空耐蚀合金，高温合金产能只有 1800 吨。据了解，当前燃气轮机和发动机高温合金需求非常旺盛，公司为什么把绝大部分产能都给了非真空耐蚀合金和特种合金，这样做的目的是什么？市场对非真空耐蚀合金的需求量有那么大吗？ 答：尊敬的投资者您好，公司马来西亚生产基地建设项目总设计年产能有 50,000 吨，其中：铸造高温合金母合金年产能有 1,800 吨，耐蚀合金（非真空）及特种合金年产能有 48,200 吨。公司除服务航空航天、燃气轮机领域的高温合金需求外，也瞄准了全球市场对耐蚀合金、特种合金的潜在需求，该类产 品广泛应用于油气化工、能源电力等行业，市场需求空间充足。同时能够丰富公司海外产品线，匹配海外客户的多元化采

购需求，更好地拓展国际市场。感谢您的关注！

2. 公司海外工厂投产吗？

答：尊敬的投资者您好，公司马来西亚生产基地建设项目总设计年产能有 50,000 吨，其中：铸造高温合金母合金年产能 1,800 吨，耐蚀合金（非真空）及特种合金年产能 48,200 吨。目前正按照 2026 年底前投产的计划目标，加速推进建设。感谢您的关注！

3. 请问公司上半年营收增加的驱动因素是什么？

答：尊敬的投资者您好，2026 年上半年，公司实现营业收入 1,344,876,334.25 元，较上年同期增长 62.26%。营业收入增长主要由核心主营业务驱动，具体分为以下三个方面：第一，高温合金营业收入高速增长。报告期内，公司高温合金产品实现营业收入 1,008,606,840.83 元，较上年同期增长 77.17%，占营业收入的比重约 75%。第二，下游需求增长带动销量提升。报告期内，公司受益于下游客户的强劲需求，紧抓国际、国内市场发展机遇，实现航空航天、燃气轮机、汽车涡轮、油气化工四大业务板块的业绩持续性增长。第三，产能释放与规模效应形成支撑。公司部分募投项目已进入投产运营阶段，围绕变形高温合金这一核心产品，公司加速推进产线磨合、产能爬坡与产能释放，报告期内变形合金产品产销规模显著扩大，产销衔接效率大幅改善，项目规模化运营效应持续显现。感谢您的关注！

4. 2026 年全年业绩指引如何？

答：尊敬的投资者您好，公司整体经营情况良好，国际国内业务有序推进，公司坚持市占率优先的策略，加速拓展市场份额，具体经营业绩情况请以公司后续披露的定期报告为准。感谢您的关注！

5. 请问公司未来国际化战略目标是什么？

答：尊敬的投资者您好，公司始终将“提供全球动力产业

	核心基础材料”作为企业使命，致力于“成为国际一流高温合金研发制造基地”。公司通过设立海外子公司和生产基地（新加坡、马来西亚）来持续推进国际化布局，全面发力导入全球知名的航空、燃机、油气行业客户，持续提升航空航天、燃气轮机等热端部件高温合金的市场份额，逐步构建全球市场影响力，持续提升公司整体盈利水平。感谢您的关注！ 6. 原材料价格波动对毛利率影响大吗？ 答：尊敬的投资者您好，公司目前通过对主要原材料镍、铜开展套期保值业务，有效规避生产经营活动中因原材料价格波动带来的风险。同时，公司还通过批量采购、合理安排采购时点等多种措施应对其他原材料价格上涨的风险，以降低原材料波动对公司生产经营产生的影响。感谢您的关注！ 7. 公司如何看待高温合金市场的增长空间？ 答：尊敬的投资者您好，公司高温合金业务下游应用广泛，包括航空航天、燃气轮机、油气化工、汽车涡轮等应用领域。从行业驱动逻辑看，高温合金作为航空发动机、燃气轮机等热端部件的关键材料，其需求增长与两机产业景气度高度相关。随着国产大飞机规模化交付、国产重型燃气轮机产业化、关键材料国产化进程提速以及全球 AI 数据中心加速建设带动燃气轮机需求增长，高温合金市场需求增长趋势较为明确。报告期内，公司航空航天、燃气轮机、汽车涡轮、油气化工等主要应用领域收入均实现同比增长。感谢您的关注！
附件清单（如有）	
日期	2026 年 10 月 12 日