

证券代码：002171

证券简称：楚江新材

债券代码：128109

债券简称：楚江转债

安徽楚江科技新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-015

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	具体参会名单详见附件
时间	2021年8月25日
地点	电话
上市公司接待人员姓名	公司董事、副总裁、董秘：王刚 公司财务总监：黎明亮 公司财务部部长：李健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司概况简介</p> <p>报告期内，公司铜基材料、军工新材料都大幅增长，规模和利润均实现同比增长。2021年上半年实现营业收入170亿元，同比增长83.66%，归母净利润为2.58亿元，增速较大，为322.44%。一方面是因为产品规模同比增长，另一方面是因为去年基数较低，但是较历史同期来看，2.58亿的归母净利润水平已经达到了较好水平。</p> <p>就铜基材料而言，营收增长的主要原因有以下两个方面：一方面随着新项目的建成投产，铜基材料规模增速较大；另一方面是铜价大幅度上涨，使得营收增长较大。随着产品升级、</p>

规模提升，公司铜基材料的市占率实现了稳步提升，公司将以扩大市场份额为目标，未来几年在项目上会加大投入，争取保持 20% 的增长。

就军工材料而言，天鸟高新营收增速近 30%，利润略有增长。规模增长主要是因为新厂投产，天鸟一期项目已于今年春节后投产，二期项目将于今年年底建成，预计明年将保持营收进一步增长。公司在芜湖建立了芜湖天鸟作为天鸟产品的延伸加工，主要向碳复合材料方向延伸，其中一期项目设计将释放 3 亿产能，所有工厂全部建成的目标产能是 15 亿。顶立科技上半年营收超过 1.4 亿，大幅增长，预计今年全年营收会创历史新高。目前顶立在手订单较多，有近 3 个亿，同时光伏热场的碳/碳材料也拿到了较多订单，今年和明年增速会比较快。搬到新工厂之后，顶立的产能空间进一步扩大，市场好，内部产能也释放出来了，所以顶立今年下半年销售额大幅上升。总而言之，军工板块将成为楚江新材的重要业务板块，具有广阔的发展空间。

二、投资者交流内容概要

1. 三季度经营情况是如何预计的？

回复：预计单季度利润 1-1.5 亿元。铜加工材行业存在以下特点：一季度由于春节放假因素产量低，二季度行业较旺，三季度由于高温因素弱于二季度，四季度在全年最好。公司坚持做到满产，做到产能利用率 100%、产销率 100%、资金回笼率 100%，利润会因为订单发生节奏上的变化。上半年由于铜价上涨，部分行业需求减少，公司铜板带材和铜导体材料应用范围较广，三季度业绩会有所回落，因此对三季度业绩预期比较保守。展望全年，产品结构较过去有所提升，后续发展空间较大。

2. 半年报中公司研发费用增速较大的原因？

	<p>回复：一方面军工材料企业本身作为高科技企业，研发费用一直较高，在 5%-10%左右，另一方面近几年铜基材料的产品转型升级和对新领域新产品和新工艺的研发导致研发费用较大。</p> <p>3. 天鸟未来 2-3 年如何展望？</p> <p>回复：天鸟最初销售额大概在 2 亿左右，现在已经翻倍。目前，公司规划了两个项目，一个是做热场材料，一个是做飞机刹车材料。新厂建成后的预计产量为 1000 吨，较现有产量增长了一倍多，目前来看，建成后可能会超过这个预估值。未来天鸟会保持军品绝对值增长，保证军品优先，同时也会发展民品，加大对民品市场的开发。</p> <p>4. 公司库存高，主要是铜吗？铜价处于高位是否对利润冲击比较大？</p> <p>回复：我们库存主要是铜，但是我们的周转比较快，周期大约在 10 天至半个月。现在铜价上涨比较快，价格量和总量都在上涨，因此存货也是显示上涨的。现在我们的应对方式是针对所有的敞口做了保值处理以防范风险。</p>
附件清单(如有)	参会人员名单
日期	2021 年 8 月 27 日

附件:

参会人员名单

序号	单位	姓名
1	博时基金	高晖
2	财通基金	叶萌
3	创金合信	李晗
4	淳厚基金	祁洁萍
5	大成基金管理有限公司	成琦
6	大成基金管理有限公司	王磊
7	淡水泉（北京）投资管理有限公司	陆畅宏
8	东证固收	蒋蛟龙
9	国寿安保基金管理有限公司	涂楠坤
10	国泰基金	刘波
11	国泰基金管理有限公司	王浩
12	海富通基金	赵莹洲
13	弘毅投资	何帅
14	宏道投资	朱亚锋
15	华宸未来基金	沙正江
16	华商基金管理有限公司	彭欣杨
17	华泰证券资管	施浅草
18	华夏未来	荣景昱
19	环懿投资	周平华
20	汇丰晋信基金	严瑾
21	汇添富基金管理有限公司	胡奕
22	建信基金	周志硕
23	建信基金	梁志兵
24	金鹰基金	周雅雯
25	明泽基金	高杉
26	明泽基金	李海立
27	南方基金	施伟强
28	平安养老保险股份有限公司	孙丹
29	融通基金	樊鑫
30	瑞民投资	匡立春
31	润泽锦华	刘鹏
32	泰康资产	黄成扬
33	泰康资产	郑仁乔
34	天虫资本	陈贤
35	天弘基金管理有限公司	杜广
36	西部证券研发中心	裴卫英
37	西部证券研发中心	李伟峰

38	西部证券研发中心	何忠缘
39	西南自营	张锴
40	鑫乐达投资	侯继雄
41	兴全基金	李杰
42	远策投资	刘广旭
43	长江养老	李宜蔚
44	长盛基金	王赛飞
45	招商基金管理有限公司	姚爽
46	中海基金	包江麟
47	中睿合银	叶笑坤
48	个人	王飞
49	个人	赵建忠
50	长城证券	张航
51	长城证券	吴轩
52	长城证券	陈菲
53	摩根士丹利华鑫基金	施童亮
54	景和资产	董春
55	APS 毕盛投资	骆红永
56	GoldstreamCapital 金涌资本	何帅
57	ManulifeGroup	李文琳
58	PinPointAssetManagementLimited	Daniel
59	创金合信基金管理有限公司	李晗
60	德邦证券股份有限公司	孔祥国
61	东海证券股份有限公司	袁胜钊
62	高信百诺	郭瑞
63	光大保德信基金管理有限公司	华叶舒
64	光大保德信基金管理有限公司	朱梦天
65	广发基金管理有限公司	李骁
66	国海富兰克林基金管理有限公司	郑磊
67	国寿安保基金管理有限公司	季天华
68	海通研究所	郑景毅
69	海通研究所	施毅
70	海通研究所	甘嘉尧
71	海通证券财富管理中心	陆政宇
72	红土创新基金管理有限公司	杨一
73	湖南轻盐创业投资管理有限公司	雷宇
74	汇添富基金管理股份有限公司	胡静霆
75	建信基金管理有限责任公司	许杰
76	建信基金管理有限责任公司	刘汉思
77	建信理财有限责任公司	柯海平
78	江铜投资	康睿强
79	交银施罗德基金管理有限公司	刘元浩
80	金鹰基金管理有限公司	吴海峰

81	金鹰基金管理有限公司	周雅雯
82	鹏华基金管理有限公司	程卿云
83	鹏华基金管理有限公司	董一平
84	上海顶天投资有限公司	张超
85	上海明河投资管理有限公司	王蒙
86	上海信托	陆方
87	上海焱牛投资管理有限公司	刘元平
88	申万宏源证券有限公司	吴瑞利
89	申万宏源证券有限公司	余洋
90	申万菱信基金管理有限公司	龚云华
91	太平洋资产管理有限责任公司	朱尧
92	天弘基金管理有限公司	李佳明
93	西部利得基金管理有限公司	汪元刚
94	线上客户	孙彩艳
95	长信基金管理有限责任公司	肖文劲
96	浙江景和资产管理有限公司	俞谷声
97	浙江浙商证券资产管理有限公司	刘玮奇
98	中国国际金融股份有限公司	李梦遥
99	中海基金管理有限公司	陶玉
100	中信证券股份有限公司资产管理部	童冬雷
101	中信证券股份有限公司资产管理部	邱丹
102	中信证券股份有限公司资产管理部	贺昀
103	中意资产管理有限责任公司	臧怡
104	中银基金管理有限公司	赵建忠
105	个人	孟浩
106	个人	王炜
107	兴业证券	邱祖学
108	PacificHi-tech	Xin Li
109	万联资产管理投资部	陈晓彬
110	上海睿郡资产管理	丁晨霞
111	北京合正投资	杨钊
112	合正投资	许彤
113	循远资产管理	王雪峰
114	江信基金管理有限公司	王伟
115	润云资管	投资人
116	诺德股份	杨逸飞
117	安徽国富产业基金管理有限公司	訾金山
118	东方证券研究所	罗楠
119	东方证券研究所	丁昊
120	东方证券研究所	王天一
121	东方证券研究所	黄鲁特
122	东方证券研究所	李晓晨
123	东方证券研究所	冯函

124	华泰柏瑞基金管理有限公司	金佳琦
125	汇添富基金管理股份有限公司	蔡子珂
126	建信基金管理有限责任公司	李岚
127	建信理财	栾天悦
128	宁银理财	孔涛
129	平安养老保险股份有限公司	朱晓洋
130	平安养老保险股份有限公司	王茹鸣
131	平安资管	孙驰
132	上海国泰君安证券资产管理有限公司	范杨
133	深圳望正资产管理有限公司	张金贵
134	深圳悟空投资管理有限公司	圣亚军
135	太平资产管理有限公司	付陶
136	天弘基金管理有限公司	李佳明
137	通用投资	潘澍阳
138	星通资本	衣帅
139	长江证券资管	杨杰
140	招商基金管理有限公司	李崑
141	中海基金	包江麟
142	中海基金管理有限公司	章俊
143	中金证券	尹会伟
144	中金证券	李孟菲
145	中金证券	刘婧
146	APS ASSET MANAGEMENT PTE LTD	骆红永
147	创金合信基金	李晗
148	淡水泉（北京）投资管理有限公司	陆畅宏
149	方瀛资本	孙欣
150	华泰柏瑞基金管理有限公司	李春
151	华泰柏瑞基金管理有限公司	陆从珍
152	上海德汇集团有限公司	陈宇琪
153	上海混沌投资（集团）有限公司	万大平
154	上海喜世润投资管理有限公司	郑捷
155	深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙）	崔尚晨
156	禹合资产	温晓波
157	中债信用增进投资股份有限公司	陈超