

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：2022-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	本次会议由开源证券组织，具体参会名单详见附件。
<b>时间</b>	2022年1月5日
<b>地点</b>	电话会议
<b>上市公司接待人员姓名</b>	公司董事、副总裁、董秘：王刚
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>一、公司概况：</b></p> <p>公司专注于材料的研发与制造，业务涵盖先进铜基材料和军工碳材料两大板块。公司先进铜基材料板块的产品主要有：精密铜带、铜导体材料、铜合金线材，三大核心产品均处于国内头部位置。其中：精密铜带产能稳居国内第一，是国内绝对龙头企业；铜导体材料主要做高端细线产品，在国内高端细线领域，排名前三；铜合金线材品种，在国内规模位居第一。</p> <p>军工碳材料板块主要由子公司顶立科技、天鸟高新组成。其产品主要包括高端热工装备、3D 金属基打印材料、碳纤维预制体等，受益于军品放量及热场行业的快速发展，下游需求快速增长，业绩增幅明显。</p>

芜湖天鸟项目是依托于江苏天鸟的预制体材料和顶立科技的高端热工装备发展的，是向碳碳复合材料方向的延伸。项目分为三期建设，一期规划做热场领域的碳碳复材，设计产能400吨左右，预计2022年下半年建成投产。

## 二、投资者交流概要：

### 1. 铜材加工业务的成本优势有哪些？

**回复：**铜基材料的成本优势主要体现在用料成本和制造成本上。公司的再生铜利用技术行业领先，铜合金产品中再生铜使用比例达到60%-70%，加之回收渠道的管控能力强，公司用料成本优势突出。在制造成本方面，公司一直秉持三个百分百（产能利用率100%、产销率100%、资金回笼率100%），通过多年来的客户积累、技术沉淀，管理效率不断提升。生产线的实际产能往往超过设计产能，创造了持续的成本领先优势。

### 2. 加工费的定价逻辑是什么？铜价的涨跌会影响加工费吗？

**回复：**不同型号、规格的产品对应着不同的加工道次和成本，这是加工费定价的主逻辑。市场供求关系的变化，也会对加工费的浮动产生影响。公司铜基材料的定价模式为“原材料+加工费”，加工费的涨跌与铜价的变化没有直接关系。

### 3. 天鸟目前是以军品为主还是民品为主？

**回复：**近几年光伏市场发展的非常快，天鸟加大了在光伏领域的产能布局，热场预制体销售占比有所提升。但从整体来看，江苏天鸟的产品结构仍是以军品为主，民品为辅，军品销售占比在80%左右。芜湖天鸟目前设计产能全部是民品。

### 4. 天鸟可以编织高铁刹车盘预制件吗？

**回复：**天鸟是国内唯一产业化生产飞机碳刹车预制件的企业，

	<p>承担着国内所有飞机碳刹车预制件的供应。具备成熟的预制体编制技术，并已向部分下游客户提供高铁用的碳刹车预制件。</p> <p><b>5. 顶立的装备主要有哪几类，分别应用于哪些领域？</b></p> <p><b>回复：</b>顶立的装备主要分为三大类，分别是为碳材料、陶瓷材料做加工处理的碳陶设备，应用在航空、汽车领域的真空热处理设备，应用在高温合金领域的粉冶环保装备。</p>
附件清单(如有)	参会人员名单
日期	2022 年 1 月 6 日

### 参会人员名单

序号	单位	姓名
1	盘京投资	马欣
2	上投摩根基金	赵阳芝
3	景顺长城基金	李建森
4	敦和资产	陈文敏
5	申万信菱	苗琦
6	敦颐资产	俞晔
7	建信养老	王雁冰
8	惠州基金	彭柏文
9	平安证券	杨祺
10	华安证券	王亚琪
11	开源证券	赖福洋
12	开源证券	张浩
13	开源证券	刘翔