

证券代码：870204

证券简称：沪江材料

公告编号：2023-029

南京沪江复合材料股份 公司投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
- 业绩说明会
- 媒体采访
- 现场参观
- 新闻发布会
- 分析师会议
- 路演活动
- 其他（请文字说明其他活动内容）

二、投资者关系活动情况

（一）活动时间、地点

南京沪江复合材料股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年5月10日（周三）15:00-17:00在全景网“投资者关系互动平台”（<http://ir.p5w.net>）举办了2022年年度报告说明会。本次年度报告说明会采用网络远程的方式举行。

（二）参与单位及人员

通过网络方式参加公司2022年年度报告说明会的投资者。

(三) 上市公司接待人员

公司总经理：章澄先生

公司副总经理：章洁女士

公司财务总监：孙斯兰女士

公司董事会秘书：詹璇女士

公司保荐代表人：张明先生

三、投资者关系活动主要内容

本次年度报告说明会通过视频解读形式对公司情况及 2022 年经营业绩情况进行了介绍。同时在年度报告说明会上公司就投资者关心的问题进行了回复，主要问题及回复如下：

问题 1、公司未来业绩增长看点有哪些？

回复：投资者您好，感谢对沪江材料的关注。公司两个在建项目——沪江包装厂区工程三期、惠州沪江年产 11925 万只功能性工业软包装生产线项目正在稳步推进中，争取项目早日建成投产。新增的生产基地投产将进一步完善公司区域布局，增强公司的综合实力，也有利于扩充公司产能规模，提升市场份额，为公司的快速发展创造新的效益增长点。

公司在锂电池相关材料包装市场有良好基础，现有锂电池材料包装研发项目。公司 2022 年成立控股子公司——南京沪漂工业包装有限公司，注册资本 1,000 万元，该公司将致力于锂电池相关的包装材料研发、生产和销售。

此外，随着国内外经济形势不断复苏，也为未来增长提供相应支持，谢谢！

问题 2、尊敬的章总：您好！能否介绍一下惠州全资子公司的进展情况？谢谢。

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

2022 年 1 月，公司的全资子公司——惠州沪江新材料有限公司（以下简称“惠州沪江”）取得了与惠州市惠东县自然资源局签订的《国有建设用地使用权出让合同》，合同价款总计人民币 2656 万元。惠州沪江于 2022 年 5 月完成了上述土地使用权的权属登记手续，并取得了惠东县自然资源局颁发的《中华人民共和国不动产权证书》。

沪江材料于 2022 年 10 月 27 日召开第三届董事会第二次会议，审议通过《关于全资子公司拟签署重大合同的议案》，同意惠州沪江与中建力天集团有限公司签订建设

工程施工合同，合同总金额约伍仟伍佰万元整。

截至目前，惠州沪江年产 11925 万只功能性工业软包装生产线项目正在稳步推进中，预计 2023 年上半年完成厂房封顶阶段，争取项目早日建成投产。

问题 3、目前公司的募投项目进展如何？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司募投项目（南京沪汇包装科技有限公司塑料包装、铝塑包装材料及制品生产线扩建项目）现处于主体厂房封顶阶段。

问题 4、尊敬的章总：您好！请介绍一下 2023 年的市场情况？

回复：您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

2022 年下半年，尤其是 12 月份，国家对疫情政策调整后，市场将会更快地得到恢复。公司三家全资及控股子公司，南京沪汇包装科技有限公司、南京沪漂工业包装有限公司和惠州沪江新材料有限公司的新建项目，将在 2023-2024 年陆续投入生产，投产后产能将翻倍。公司一直在为市场恢复和繁荣做好准备。外部市场行情在不断变化，公司将会尽最大努力达到预期目标。

问题 5、公司核心竞争优势是什么？是否容易被同行业超越或取代？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司的核心优势主要体现在以下方面：1、产品品质优势：凭借过硬的产品质量和优秀的服务，公司获得多项荣誉，奠定了一定的行业品牌影响力。2、服务能力优势：公司拥有完善的管理体系，先进的智能化生产设备和信息化生产管理系统，从原材料采购，到商务洽谈，到生产过程控制，到售后服务等，每个环节都由信息化、智能制造管理系统科学精准管控，使公司具备了快速响应能力，为客户提供一站式服务，能够满足客户多样化的需求。3、客户资源优势：公司的主要客户群体为国内外著名大型企业及上市公司。

问题 6、请介绍公司的研发情况？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

2022 年度，公司研发费用 1422.73 万元，研发人员总计 54 人，公司内部正在进行中的重要研发项目有 8 项。通过研发人员的努力，部分新产品已进入试生产、试应用阶段。公司拥有 14 项发明专利并获得《国家级专精特新“小巨人”企业》、《江苏省高新技术企业》、《江苏省专精特新产品》、《江苏省民营科技企业》、首批《南京

市制造业单项冠军培育企业》等荣誉称号。

问题 7、公司股票交易不活跃，公司要加强投资者互动。

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司将依据相关法律法规和公司《投资者关系管理制度》，积极做好与投资者的沟通交流，通过合法的多渠道对外主动发声，正面回应市场热点和投资者关切。感谢您的建议！

问题 8、请问财务总监，为何 2023 年一季度的销售收入相比上年同期下降 8.52%，归属于上市公司股东的净利润相比上年同期增加 17.28%？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司 2023 年 1 季度开工率约为 90%，营收同比下降 8.52%，主要系受国内经济增速放缓、消费较为疲软的背景下，公司复合塑料包装所服务客户的相关行业处于逐渐复苏态势，且行业复苏传导具有一定时滞性，导致公司营收规模有所下降。

受目前国际原油等原材料价格回落的影响，2023 年 1 季度毛利率为 31.06%，比上年同期增加了 3.07 个百分点，公司在销售收入下降的情况下，净利润与上年同期相比增加 17.28%。

问题 9、财务总监，您好，2022 年公司营业收入、税后净利润均有所下降，请解释原因。

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司 2022 年实现营业收入 280,424,428.85 元，较上年同期的 328,537,216.00 元，同比下降 14.64%，主要系受国内疫情、国际局势影响，下游汽车行业、化工细分行业市场的需求下滑影响所致。

公司 2022 年实现归属于上市公司股东的净利润 28,705,003.38 元，较上年同期的 42,647,226.10 元，同比下降 32.69%。报告期内，受国际原油价格、金属铝价及加工费上涨影响，公司主要原材料价格是近五年最高值。受营业收入下降影响，致使规模效应减弱，叠加能源价格上涨，产品单位成本同比上升；另一方面受疫情期间物流成本上涨影响，产品毛利率下降。综上因素，导致归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 32.69%。

问题 10、公司什么时候分红？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司将在股东大会审议通过后 2 个月内实施权益分派。公司目前总股本为 48,352,717 股，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税）；以资本公积向全体股东以每 10 股转增 5 股。具体内容详见公司 2023 年 4 月 20 日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）上披露的《2022 年年度权益分派预案公告》（公告编号：2023-017）。

问题 11、公司所属行业是否有进入壁垒？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

（一）技术壁垒：包装行业作为处于产业链中游的制造业，其利润空间相对有限，只有不断提高技术研发水平，才能够具有持续创新能力和差异化竞争能力，保证产品质量的可靠与稳定，从而在成本控制、安全环保方面取得竞争优势，获得高于行业平均利润的回报。高水平的行业技术不仅能够满足客户的基本需求，而且在一定程度上可以帮助客户实现和改善设计构思，甚至通过技术、工艺的创新而创造新的市场需求。

以锂电池阳极材料包装为例，由于锂电池阳极材料易燃易爆的特性，对于该材料包装的性能和质量要求极高，不但要求包装材料要绝缘、耐腐蚀、抗氧化、避光、防潮、耐老化，还要求材料具有极强的抗拉伸、抗穿刺性，更要求材料不能含铜、铁、锌等杂质及任何磁性材料杂质，上述苛刻的要求造成该包装研发生产难度很大，之前国内市场基本被日韩厂商瓜分。公司技术研发团队经过大量研发、实验并到锂电池厂家进行实地走访，从材料配方、工艺、设备等方面进行创新，最终开发出了符合客户要求的铝塑复合无磁袋。

（二）认证壁垒：国际知名化工企业的采购都采用严格的审核制度，只接受经认证的合格供应商，即对供应企业的生产设备、工艺流程、生产能力、服务质量、产品品质等方面进行分析考察，确定能够达到其认证要求后，才会与之建立长期、稳定的供应关系。这种机制对环保不达标、生产控制不严格的市场竞争者形成了较高的进入壁垒。公司客户以大中型企业为主，如巴斯夫、帝斯曼等国内外行业龙头，除供应国内市场外，还出口到日本、韩国、东南亚及欧美等国家和地区。公司注重通过体系建设提高管理水平，已先后取得 ISO9001 质量体系认证、FSSC22000 食品安全体系认证、ISO14001 环境体系认证、ISO45001 职业健康安全管理体系认证，形成了一定的认证壁垒。

（三）客户壁垒：公司主营业务——高阻隔工业软包装领域，行业的规模经济效应特征十分明显，而长期稳定的大规模订单企业实现规模经济的必要条件。出于产品质量和供应链稳定性的考虑，大型企业对供应商的选择一般非常谨慎，而一旦确立合作关系，出于保证产品品质稳定的目的，通常选择与主要供应商长期合作；同时，由于产品运输对成本、供货及时性等影响较大，也决定了下游客户与主要供应商之间会形成一种紧密的相互依托、共同成长的共赢合作模式，对新进入企业形成了一定的客户壁垒。

（四）资本壁垒：行业属于资本密集型行业，从国际范围来看，目前行业生产设备价值高昂，一整条完整生产线的建设需要投入大量的资金成本，只有具备较强资本实力的制造企业，才能够满足客户跨区域和大订单的生产布局需要。

2022年9月，巴斯夫集团在广东湛江投资100亿欧元的巴斯夫（广东）一体化基地项目举行全面建设暨首套装置投产仪式。另外，埃克森美孚广东惠州乙烯项目，总投资约100亿美元，主要建设160万吨年产能乙烯等装置。公司紧跟大客户可持续发展的脚步，在广东惠州投资配套建厂，坚持工艺与材料的创新，巩固大客户市场份额，并引领中小客户实现双赢。

问题 12、公司有无提振股价的措施？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司股价波动受宏观政策、经济形势、市场环境以及投资者心理预期等诸多因素影响，公司管理层密切关注股价波动情况，坚持规范运作、注重生产经营、以稳定的分红政策和良好的经营业绩为股东带来长期稳定回报。

公司于2023年2月14日在北京证券交易所官网（www.bse.cn）上披露《股东增持股份计划公告》，实际控制人秦文萍、章育骏、章澄、章洁拟自增持股份计划公告之日起不超过6个月（窗口期不交易）内增持公司股份。计划增持金额分别为不超220万元、180万元、50万元、50万元，合计不超500万元。增持目的为基于对公司未来发展前景的信心以及公司投资价值的认同所做出的决定。本次增持公司股份是上述股东基于对公司长期投资价值所做出的判断，不构成对公司经营业绩和股票价格的预测和承诺。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

公司将于2023年8月在北京证券交易所官网（www.bse.cn）上披露《股东增持股份结果公告》。

问题 13、2023 年的经营计划是什么？

回复：尊敬的投资者，您好，回顾 2022 年，国际形势复杂严峻，世界经济增长放缓态势明显。受俄乌战争影响，原油价格大幅波动。面对市场下行压力、原辅材料价格上涨、新冠疫情卷土重来等多重超预期冲击，公司继续坚持稳中求进总基调，全面统筹生产经营，以公司既定的发展战略开展工作，精耕主业、抢抓机遇。

为进一步完善公司产能布局，满足客户产能配套需求，公司以南京沪江材料为研发运营总部，以分别位于南京江宁和南京溧水的沪江材料、沪汇包装两大生产基地为依托，未来还将与全资子公司惠州沪江新材料有限公司在广东惠州的生产基地形成有效的协同发展，形成华东、华南两大中心的区域化布局。

问题 14、当原材料价格上涨，是否有合适的应对措施？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司主要原材料包括塑料粒子、铝箔等，其市场价格与国际大宗商品原油、铝等具有很强的联动性。在应对原材料价格上涨策略上，公司有以下几种应对措施：

1、公司与主要客户签有带价格联动条款的协议，即约定上游原材料价格波动超过一定幅度，可在下一个季度进行产品价格调整。

2、公司将不断提升自己的研发能力和采购、销售议价能力，包括在价格较低时提前备货等策略，来应对原材料价格上涨的风险。

3、公司将通过规模化的经营，提高生产效率、降低材料损耗，达到降本增效的目的，减轻材料成本上涨压力。

问题 15、在新能源领域，公司布局情况如何？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司在锂电池材料包装市场有良好基础，现有锂电池材料包装研发项目。公司 2022 年成立控股子公司——南京沪溧工业包装有限公司，注册资本 1,000 万元，该公司将致力于锂电池相关的包装材料研发、生产和销售。

以锂电池阳极材料包装为例，由于锂电池阳极材料易燃易爆的特性，对于该材料包装的性能和质量要求极高，不但要求包装材料要绝缘、耐腐蚀、抗氧化、避光、防潮、耐老化，还要求材料具有极强的抗拉伸、抗穿刺性，更要求材料不能含铜、铁、锌等杂质及任何磁性材料杂质，上述苛刻的要求造成该包装研发生产难度很大，之前国内市场基本被日本和韩国厂商瓜分。公司技术研发团队经过大量研发、实验并到锂

电池厂家进行实地走访，从材料配方、工艺、设备等方面进行创新，最终开发出了符合客户要求的铝塑复合无磁袋。

问题 16、“双碳”政策及“环保”方面，公司在产品研发升级方面有哪些新技术？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

在双碳和环保的大背景下，公司新产品研发方向以绿色环保为主。比如公司研发的聚烯烃金属化膜已通过《T/CRRR 0302-2020 塑料制品易回收易再生设计评价通则》，意味着聚烯烃金属化膜是可回收再利用的塑料薄膜，这是塑料薄膜市场追求的目标，我们已经走在了前沿。聚烯烃金属化膜是公司自主知识产权，已通过国际 PCT 专利认证，今年还获得了《中国包装联合会 2022 年度包装行业科学技术三等奖》。聚烯烃金属化膜与传统铝塑复合膜相比，性能相当，同时可以回收再利用，可以用来替代传统铝塑复合膜制作塑料软包装。目前公司已将该产品推向市场。

问题 17、公司的行业地位如何？

回复：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

通过多年的行业积累和市场开拓，公司在研发创新、产品质量、团队管理、客户资源等方面形成了自己的核心优势，已成长为高阻隔工业软包装领域的知名企业。公司以优质的产品质量、及时的客户响应、齐全的产品型号赢得了较高的声誉和市场地位，已与巴斯夫、帝斯曼、赢创、万华、神马等一批国内外知名企业建立了稳定的合作关系。感谢关注！

四、备查文件目录

公司在全景网举办的 2022 年年度报告说明会相关视频讲解材料及投资者提问与公司回复记录（连接：<https://rs.p5w.net/html/133214.shtml>）

南京沪江复合材料股份有限公司董事会

2023 年 5 月 11 日