

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：2023-007

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a> ）参与本次 2022 年度业绩说明会的投资者
时间	2023 年 5 月 12 日 15:00 至 17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁:姜纯 董事、副总裁、董事会秘书:王刚 财务总监:黎明亮 独立董事:胡刘芬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>为方便广大投资者进一步了解公司的经营情况，加强与中小投资者的沟通交流，公司在全景网举办 2022 年度业绩说明会。本次年度业绩说明会采用网络远程方式举行，交流内容如下：</p> <p><b>问题 1：尊敬的姜董事长您好：翻看公司近几年的年报，就一根铜线烧掉了 30 多亿，研究出了什么高大上的成果？毛利率却低得出奇，怀疑公司在套取国家补贴，真担心会否把公司经营到进局子里去？谢谢。</b></p> <p><b>回复：</b>投资者您好，公司基础材料板块产品虽然在规模上处于国内行业领先地位，但对标国内国际同行企业，在产品品类、品质</p>

上仍有一定差距。为适应市场及客户对新领域、新产品的需求，公司将研发重心从产品的性能、精度、宽度及表面等工艺技术的研究开发，转向对新领域、新产品的开发与研制，以产品结构的高端化为目标，重点围绕特殊合金和多元合金产品研发方向开展工作。随着项目研发工作的持续开展，对公司当前及未来长期可持续增长效果逐步显现，目前公司有三家子公司获得工信部授予的专精特新“小巨人”企业，公司累计研发新产品 60 项以上，主持及参制定国家级行业标准 40 项，获得专利近 500 项，为产品高端化形成产品项目储备，不存在套取国家补贴的情形。2022 年受宏观大环境影响，铜基材料受到较大冲击，公司努力克服各种不利因素，采取“规模不减、市场不丢”的价格竞争策略，导致产品销售毛利率下滑，但公司依然保持着较强的成本竞争优势和一定的市场占有率优势。感谢您对本公司的关注！

**问题 2：黎总监，您好：公司铜价跌亏，铜价涨亦亏，横竖都是亏，请问如何才能不亏，难道就靠吃补贴吗？谢谢。**

**回复：**投资者您好，2022 年，受宏观大环境和铜价大幅波动的影响，公司铜基材料受到较大冲击，公司努力克服各种不利因素，采取“规模不减、市场不丢”的价格竞争策略，在激烈的市场竞争中，公司保持了市场规模，实现了产销量规模近 4%持续增长，但也导致产品销售毛利率下降，业绩下滑。2023 年一季度，公司在良好的市场基础上，快速实现规模和业绩的回升，一季度基础材料产销规模同比增长 4%以上，净利润较四季度也有较大幅度的回升，为实现 2023 年年度净利润 6 亿元目标形成良好的开局。谢谢。

**问题 3：今年上半年利润是否比去年增长？**

**回复：**投资者您好，公司今年一季度实现归母净利润 0.94 亿元，开局还不错，2023 年公司将围绕“高质量发展，做行业龙头”

的总体发展目标，全年计划实现营业收入 450 亿元，归属母公司净利润 6 亿元。感谢您对本公司的关注！

**问题 4：**公司最近三个会计年度扣除按权益享有的拟分拆所属子公司顶立科技的净利润后，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润是多少？顶立科技 2022 年的应收款有多少？

**回复：**投资者您好，受宏观经济大环境影响，公司克服重重困难，近三年保持产销规模持续增长，基础材料由 2019 年的 58.8 万吨增长到 2022 年的 84.3 万吨，市场基础稳健提升。但在激烈的市场竞争中，公司采取“规模不减、市场不丢”的价格竞争策略，导致业绩没有跟上规模的增长。最近三个会计年度，公司累计实现归属于上市公司股东净利润 9.75 亿元，扣除顶立科技的净利润后，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 4.8 亿元。顶立科技 2022 年实现营业收入 4.55 亿元，较上年增长 1.33 亿元，而应收款余额为 1.05 亿元，较上年下降 0.2 亿元。谢谢。

**问题 5：**公司最近三个会计年度扣除按权益享有的拟分拆所属子公司顶立科技的净利润后，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润是多少？

**回复：**投资者您好，受宏观经济大环境影响，公司克服重重困难，近三年保持产销规模持续增长，基础材料由 2019 年的 58.8 万吨增长到 2022 年的 84.3 万吨，市场基础稳健提升。但在激烈的市场竞争中，公司采取“规模不减、市场不丢”的价格竞争策略，导致业绩没有跟上规模的增长。最近三个会计年度，公司累计实现归属于上市公司股东净利润 9.75 亿元，扣除顶立科技的净利润后，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 4.8 亿元。顶立科技 2022 年实现营业收入 4.55 亿元，较上年增长 1.33 亿元，而应收款余额为 1.05 亿元，较上年下降 0.2 亿元。谢谢。

**问题 6：楚江要以集团化为目标？**

**回复：**谢谢你的建议！

**问题 7：子公司分拆上市，对中小股东的利益是损害还是受益？**

**回复：**投资者您好，子公司独立上市是资本市场优化资源配置和深化并购重组功能的重要手段，有助于更好地聚焦子公司自身业务发展，提升专业化经营水平和盈利水平，推动其科技创新和高质量发展，也有利于重塑母公司估值体系，更好地创造投资价值，回报广大投资者。谢谢。

**问题 8：怎么还不开始的？**

**回复：**投资者您好！网上说明会已经开始，欢迎您的提问。

**问题 9：楚江新材拟将顶立科技分拆，楚江新材全体股东都能按自己持有的股票，各股东按比例拥有的顶立科技数量，获得同样数量分拆后顶立科技立科技的股票吗？**

**回复：**根据董事会的授权，顶立独立上市尚处于筹划论证阶段，请留意公司的公告，谢谢！

**问题 10：公司花费数十亿搞研发，但利润却逐年下滑，给广大投资者造成巨大损失，怎样才能停止做这种无用功？**

**回复：**投资者您好，随着项目研发工作的持续开展，对公司当前及未来长期可持续增长效果逐步显现，目前公司有三家子公司获得工信部授予的专精特新“小巨人”企业，公司累计研发新产品 60 项以上，主持及参制定国家级行业标准 40 项，获得专利近 500 项，为产品高端化形成产品项目储备。谢谢。

**问题 11：2022 年业绩不理想，与公司套期保值有直接关系吗？**

**回复：**投资者您好，2022 年，受宏观大环境和铜价大幅波动的影

响，公司铜基材料受到较大冲击，公司努力克服各种不利因素，采取“规模不减、市场不丢”的价格竞争策略，在激烈的市场竞争中，公司实现了产销量规模近4%持续增长，为持续发展建立了良好的市场基础。但也导致产品销售毛利率下降，业绩下滑。谢谢。

**问题 12：领导你好，请问公司 2022 年的产品产销怎么样？**

**回复：**投资者您好，先进铜基材料规模保持稳定增长，2022 年实现销量 84.32 万吨，同比增长 3.57%，营业收入 395.02 亿元，同比增长 8.44%。其中：铜板带产品销量突破 30 万吨；募投项目“年产 12 万吨高端铜导体材料项目”全面投产，“年产 30 万吨绿色智能制造高精高导铜基材料项目”一期建成投产，铜导体产能进一步提升，实现铜导体产品销量 34.5 万吨，同比增长 14.23%。军工碳材料板块订单充足，始终保持良好的增长态势。报告期内实现营业收入（合并抵消后）10.94 亿元，同比增长 18.71%，其中：天鸟高新实现营业收入 7.23 亿元，同比增长 20.66%；顶立科技实现营业收入 4.55 亿元，同比增长 41.09%。谢谢。

**问题 13：公司套期保值是今年才开始实施吗？2022 年没有吗？**

**回复：**投资者您好，为充分利用期货市场的套期保值功能，有效防范公司在生产经营过程中面临的上游原材料价格不规则波动所带来的风险，以达到规避价格波动风险的目的，公司一直以来都会利用期货套期工具，以存货敞口为基础进行套期保值，并在报经董事会或股东大会审议后实施。谢谢。

**问题 14：领导你好，请问公司 2022 年的产品产销怎么样？**

**回复：**投资者您好，先进铜基材料规模保持稳定增长，2022 年实现销量 84.32 万吨，同比增长 3.57%，营业收入 395.02 亿元，同比增长 8.44%。其中：铜板带产品销量突破 30 万吨；募投项目“年

产 12 万吨高端铜导体材料项目”全面投产，“年产 30 万吨绿色智能制造高精高导铜基材料项目”一期建成投产，铜导体产能进一步提升，实现铜导体产品销量 34.5 万吨，同比增长 14.23%。军工碳材料板块订单充足，始终保持良好的增长态势。报告期内实现营业收入（合并抵消后）10.94 亿元，同比增长 18.71%，其中：天鸟高新实现营业收入 7.23 亿元，同比增长 20.66%；顶立科技实现营业收入 4.55 亿元，同比增长 41.09%。谢谢。

**问题 15：何时公司股价能实现 200 亿？**

**回复：**尊敬的投资者，您好！股票价格受多重因素的影响，包括宏观经济环境、大盘及行业走势等，公司将持续做好经营管理，努力用更好的经营业绩回报广大投资者，谢谢。

**问题 16：公司董秘去年半年未过，就预测全年利润七亿，结果公司三季度和全年利润锐减，股价巨幅暴跌，；今年又预测全年业绩 6 亿，不知道会不会重蹈覆辙？如此轻诺寡信，就不怕公司形象严重受损？**

**回复：**尊敬的投资者，您好！公司每年均会基于内外部条件制订年度经营预算，但不构成盈利预测。前几年在实施过程中受宏观环境等诸多因素的影响，实际完成与预算有一定的偏差。但随着近几年产品结构的调整和市场基础的构建，为 2023 年实现 6 亿元目标积累了基础。2023 年我们重点围绕下面几个方面开展工作：1、加快项目建设，增扩产业规模效益。2、强化技术创新，提升产品竞争能力。3、掌握客户需求，加强订单掌握能力。4、加强基础管理，提升风险防控能力。5、推进机制改革，提升运营质量。公司 2023 年度经营预算不代表公司对全年盈利或经营状况的预测，能否实现存在诸多不确定性，请投资者注意投资风险。谢谢。

**问题 17:** 请问公司子公司分拆上市, 会对原有老股东按比例配售吗? 如果不会, 如何保障原老股东的合法权益?

**回复:** 根据董事会的授权, 顶立独立上市尚处于筹划论证阶段, 请留意公司的公告, 谢谢!

**问题 18:** 尊敬的姜总: 你好! 2017 年到现在一共研发费用: 花了 44.53 亿元左右, 其中消耗铜试制费高达 35 亿左右, 公司也收到证监会的问询, 让众投资者都极力怀疑公司是否以研发之名损害众股东的利益, 研发费用是否流入它用? 2021~2022 研发费用高达 23 亿, 同期的净利润才 7 亿, 且主业业务的毛利才 3 个点? 花如此巨资研发, 铜基业绩亏损, 铜基方面也没有建立核心技术的护城河, 是公司战略错误还是诚信问题?

**回复:** 投资者您好, 公司基础材料板块产品虽然在规模上处于国内行业领先地位, 但对标国内国际同行企业, 在产品品类、品质上仍有一定差距。为适应市场及客户对新领域、新产品的需求, 公司将研发重心从产品的性能、精度、宽度及表面等工艺技术的研究开发, 转向对新领域、新产品的开发与研制, 以产品结构的高端化为目标, 重点围绕特殊合金和多元合金产品研发方向开展工作。随着项目研发工作的持续开展, 对公司当前及未来长期可持续增长效果逐步显现, 目前公司有三家子公司获得工信部授予的专精特新“小巨人”企业, 公司累计研发新产品 60 项以上, 主持及参制定国家级行业标准 40 项, 获得专利近 500 项, 为产品高端化形成产品项目储备, 为公司可持续发展建立稳健基础。谢谢。

**问题 19:** 贵公司说: 博威合金与楚江新材主要产品同为铜合金板和铜合金线材, 业务 及产品工艺相同度高; 但是博威合金 2019-2022 年扣非净利润 17 亿左右, 而 4 年研发费用总共 10 亿左右; 楚江新材 2019-2022 年扣非净利润 8.5 亿左右 (还包括顶

立和天鸟），4年的研发费用总共36亿左右；如果研发都是真实的，楚江新材明显是花大资金得小利，在铜基方面上研发战略定位是完全失败，显然博威合金定位更加合理。

回复：投资者您好，感谢您对公司的关注。谢谢。

问题 20：2023 年公司有什么经营规划？谢谢。

回复：投资者您好，2023 年公司计划实现营业收入 450 亿元，归属母公司净利润 6 亿元。2023 年，公司会加快推动项目建设，争取早日建成、早日投产、早日发挥效益，发挥规模和品质的竞争优势，扩大市场份额；重点通过产品研发、工艺优化、装备升级以及信息化建设，挖掘存量、提高效率，提升产品档次，向高端应用领域延伸，并深度挖掘市场需求，重点向终端进行延伸；坚持以销定产，不断提升经营管理水平，加快应收账款回收力度，提高资产使用效率。同时，强化内部风险管控，完善内控制度建设，提高内控监管执行力度，严控风险，提高企业运营质量。

问题 21：姜总你好！近年来，公司考虑产品结构在高端化上的不足，特别是高精尖产品相对较弱，近年来公司在新产品研发上投入较大且持续增长。最近三年公司在铜基方面的研发几乎花了 30 亿元左右，请问公司取得那些成就？有多少成果转化，这成果是否让铜基产品毛利得到提高？率关于铜基材料竞争激烈，公司在研发国产替代高端产品是否有实质性的突破，是否有高性能“卡脖子”铜基产品？关于持续巨额研发投入，有没有考虑回报率收回成本？

回复：投资者您好，公司坚持“用最环保的材料、做最高端的产品”，依托资源综合利用（废铜再生利用）行业技术中心、省铜基材料循环利用工程技术研究中心，致力于再生铜原料综合利用技术的研发，公司铜合金产品的再生铜综合利用比例达 60-70%，处于行业领先水平，产品导电性能、元素匹配、亮度等方面均处



行业领先地位。公司目前正在建的《年产 30 万吨绿色智能制造高精高导铜基材料项目（一期）》、《年产 5 万吨高精铜合金带箔材项目》、《年产 6 万吨高精密度铜合金压延带改扩建项目（二、三期）》、《年产 2 万吨高精密铜合金线材项目》等募投项目，也是研发产业化项目，将助力公司未来业绩提升，为投资者带来更好回报。谢谢。

**问题 22：关于期货套保，铜价在跌，“原料在前，产品订单在后”解释亏损，然而铜价在涨时，前面二年公司用“订单在前，原料在后”来说明亏损，无论铜价涨跌，公司的期货为何总是大亏损，铜加工本就是微利现在又变成高风险的抄期货的公司，现在贵公司又带头在行业内搞起恶性的低价竞争，有关领导都劝说行业要自律，贵公司亏损占领市场意义何在，没有核心关键技术没有定价权！**

**回复：**尊敬的投资者，您好！感谢您的建议！

**问题 23：尊敬的董秘，您好，请问公司 2023 年有哪些重点项目建设？**

**回复：**投资者您好！铜基材料板块，2023 年重点做好《年产 30 万吨绿色智能制造高精高导铜基材料项目（一期）》、《年产 5 万吨高精铜合金带箔材项目》、《年产 6 万吨高精密度铜合金压延带改扩建项目（二、三期）》、《年产 2 万吨高精密铜合金线材项目》等募投项目的施工建设。军工碳材料板块，天鸟高新重点推动碳纤维预制体在航空航天及国防军工的提质放量，并进一步强化民品市场拓展，同时推动芜湖天鸟热场复合材料放量和碳/陶刹车盘产品研制。2023 年天鸟高新三期项目计划建成投产，芜湖天鸟碳材料项目一期热场复合材料产能逐步释放，着力推进碳/陶刹车盘研制。谢谢。

**问题 24:** 公司这几年花了几十亿研究铜系列产品, 目前是否具有市场优势, 还是仅仅只是维持市场规模? 未来这些研发投入对后期的铜系列产品的业绩有多大促进作用? 能像姜总前些年讲的向千亿规模迈进么?

**回复:** 投资者您好, 公司是国家技术创新示范企业, 也是国内重要铜基材料研发和制造基地。根据中国有色金属加工工业协会综合排名, 公司是中国铜带材“十强企业”第一名。目前, 国内铜带材制造企业有近百家, 行业处于重组进程中, 且进一步整合空间较大。2022 年公司年产高精度铜合金板带材产销量超 30 万吨, 稳居全国第一位, 铜合金线、高端铜导体产品保持细分行业头部地位, 同时具备进一步做大做强的条件。

公司坚持“用最环保的材料、做最高端的产品”, 依托资源综合利用(废铜再生利用)行业技术中心、安徽省铜基材料循环利用工程技术研究中心, 致力于再生铜原料综合利用技术的研发, 公司铜合金产品的再生铜综合利用比例达 60-70%, 处于行业领先水平, 产品导电性能、元素匹配、亮度等方面均处行业领先地位。

公司目前在建的《年产 30 万吨绿色智能制造高精高导铜基材料项目(一期)》、《年产 5 万吨高精铜合金带箔材项目》、《年产 6 万吨高精密度铜合金压延带改扩建项目(二、三期)》、《年产 2 万吨高精密铜合金线材项目》等募投项目, 也是研发产业化项目, 将助力公司未来业绩提升, 为投资者带来更好回报。谢谢。

**问题 25:** 请问贵公司前期回购以接近下限资金回购并以闲余资金理财是对自身公司的业绩的不信任?

**回复:** 尊敬的投资者, 您好! 公司已按照既定方案完成了本次回购计划, 同时为提高公司自有资金使用效率, 合理利用暂时闲置的自有资金, 在不影响公司正常经营业务的情况下, 使用闲置自

有资金进行现金管理，以增加公司收益，为公司及股东谋取较好的投资回报。谢谢！

**问题 26:** 请问贵公司高层领导最近是否有集体收购公司流通股的计划？

**回复:** 尊敬的投资者，您好！暂无相关计划，谢谢！

**问题 27:** 姜总，你好！公司的铜业务能否剥离？这样公司可以集中精力办好三个高精特小巨人！除此公司业绩也不会被拖累，公司市值也会暴增！

**回复:** 尊敬的投资者，您好！业绩和市值受多重因素的影响，公司将更加聚焦主业，发挥专精特新小巨人的核心优势，做好自己的事，努力用更好的业绩回报广大投资者。谢谢！

**问题 28:** 尊敬的姜总：按公司发布的信息铜基材料以特殊合金和多元合金产品研发为重点研发方向，目前在铜金材料方面取得多少时间能收回 35 亿的材料试制费？公司在铜基研发这样投入是否存在战略定位失败，还不如花高薪请国内外专家现成科学成果！或者这 35 亿用在天鸟和顶立功效估计会更好！公司如此盲目在铜基上投入研发费用，又没有带来业绩提升，实在让众投资者怀疑借研发之名转移资产，希望公司三思！

**回复:** 投资者您好，公司已就研发相关情况详细说明并在指定网站公告，详见 2022 年 11 月 4 日巨潮资讯网披露的相关公告。谢谢。

**问题 29:** 尊敬的姜总：公司的主业花 40 亿左右去研发却带来亏损，而公司最好的子公司顶立科技的股权从 100%释到 66.7%这是什么样的思路？子公司的增资扩股分拆上市，大股东参与了子公司的增资扩股，而中小股东没有这个权利，利益不对等，这是不

是严重损害众小股东的利益？子公司分拆上市，是原本由上市公司持有的子公司股票，按比例分配给母公司（上市公司）股东，也即上市公司的中小股东也可得到子公司股票，这样是不是更加公正？

**回复：**尊敬的投资者，您好！顶立的增资方案既兼顾管理层激励，又考虑顶立的长远发展，同时还在法律法规允许的条件下谋划并实施的。感谢您的关注。

**问题 30：**姜总：贵公司的研发费用经得起证监会调查？今年准备在铜基研发上投入多少？考虑 40 多亿的研发收回成本？

**回复：**投资者您好，为适应市场及客户对新领域、新产品的需求，以产品结构高端化为目标的合金产品研发是公司的发展方向，感谢您的关注。

**问题 31：**姜总，你好！请问公司以后还要每年都投入十多亿研发经费吗？

**回复：**投资者您好，为适应市场及客户对新领域、新产品的需求，以产品结构高端化为目标的合金产品研发是公司的发展方向，感谢您的关注。

**问题 32：**五年花了 43 亿左右研发费，然而在研发费用中铜材料试制费占比逐年提升，从 2019 年至 2021 年分别为 3.95 亿元、6.53 亿元和 10.67 亿元，2022 年估计也要 10 亿吧，很好奇，公司这个新的研发项目得有多高端，需要耗用高达三十亿元的试制材料，还是利用 30 亿的试制费的帐目流入未知的领域？希望把这研发费用着重进行审计！

**回复：**投资者您好，公司已就研发相关情况详细说明并在指定网站公告，详见 2022 年 11 月 4 日巨潮资讯网披露的相关公告。谢谢。

	<p><b>问题 33：胡董事，你好！请问公司每年十多亿研发经费投入是不是都有详细的告知你？</b></p> <p><b>回复：</b>公司每年研发等事项均列入年度预算，并形成议案提交董事会审议，本人作为独立董事，按照相关法规及要求积极出席董事会议，认真审议了相关议案。</p> <p><b>问题 34：五年花了 43 亿左右研发费，然而在研发费用中铜材料试制费占比逐年提升，从 2019 年至 2021 年分别为 3.95 亿元、6.53 亿元和 10.67 亿元，2022 年估计也要 10 亿吧，很好奇，公司这个新的研发项目得有多高端，需要耗用高达三十亿元的试制材料，还是利用 30 亿的试制费的帐目流入未知的领域？希望把这研发费用着重进行审计！</b></p> <p><b>回复：</b>投资者您好，公司已就研发相关情况详细说明并在指定网站公告，详见 2022 年 11 月 4 日巨潮资讯网披露的相关公告。谢谢。</p>
<p><b>附件清单(如有)</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2023 年 5 月 15 日</p>