

证券代码： 002171

证券简称：楚江新材

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：2020-031

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 （电话会议）
参与单位名称及人员姓名	本次电话会议由长城证券组织，具体参加人员名单见附件
时间	2020 年 8 月 31 日
地点	电话会议
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	一、半年度经营情况介绍： 2020 年半年度公司规模持续稳健增长，先进基础材料总销量 31.10 万吨，较上年增长 23.14%。公司实现营业收入 93.94 亿元，同比增长 34.73%；总资产 110 亿元，同比增长 34.47%；净资产 56 亿元，同比增长 2.15%。受疫情影响，净利润有所波动，实现 6110 万元，同比下降 72.32%。 其中，军工新材料业绩大幅增长，营业总收入 2.63 亿元，同比增幅 14%；净利润 1.01 亿元，同比增幅 52%。天鸟高新营业收入 17836 万元，同比增长 29.6%；净利润 6697 万元，同比增长 96.4%。顶立科技营业收入 8504 万元，同比下降 8.9%；净

	利润 3400 万元，同比增长 5.6%。 第二季度财务指标实现逆转，二季度公司实现营业收入 54.93 亿元，环比增长 40.81%，同比增长 36.54%；归母净利润 1.55 亿元，环比增长 264.89%，同比增长 4.34%。 其中，军工新材料二季度持续向好，营业总收入 18445 万元，环比增幅 134%，同比增幅 30%；净利润 7441 万元，环比增幅 180%，同比增幅 81%。天鸟高新营业收入 12552 万元，环比增长 138%，同比增长 53%；净利润 5142 万元，环比增长 231%，同比增长 146%。顶立科技营业收入 5894 万元，环比增长 126%，同比下降 3%；净利润 2299 万元，环比增长 108%，同比增长 14%。 公司 2020 年 1-9 月份预计净利润 1.6-2.1 亿元。 二、投资者交流内容概要： 1、请简单介绍一下公司一、二季度传统业务的毛利率情况？ 从规模的角度来说：铜板带材和铜导体这两个产品是我们目前最主要的2个铜基材料品种。这两个品种在今年的一季度和二季度我们的规模和营收都还是增长非常明显，都保持在20%以上的增速。 从毛利角度来说：铜基材料这块一季度、二季度整体的毛利同比是下降的，下降幅度百分之一多一点。那么从目前看往后面展望，公司是这么一个判断，现在毛利已经处在一个非常低的状态，我们这个行业高的时候行业水平应该在10%-15%，低的时候7%-10%，现在是处再一个比较低的时候，铜板带8%左右，现在已逐步恢复到9%左右了。现在也是属于毛利比较低的阶段，这样可以加速市场的整合和洗牌。而且从产品本身来讲，不断的迭代升级，新的产能实际上是对原来的产能的一个替代。 那么短期来讲，我认为下一步应该是往回走，什么时候能够恢复到10%以上这还是需要一定的时间。所以我们将未来的增长，主要是确定的增长放在新的产能的投放，新的量的增长支撑，那么量的增长最终会转换成量和价的增长，第一步先把规
--	---

模的增长，市占率的增长先确定性的把它抓好，这是我们资本一个战略考虑，因为三季度跟四季度我认为会逐步在往恢复的阶段走，这是最基本的，目前三季度情况来看也符合这一点。

2、根据贵司近期披露的公告，发现我们的回购金额一直没有增长，公司是如何考虑回购这块的？

回购我们从去年9月份开始做计划，在这个过程当中一直是按照董事会的授权额度一直在回购，总体目前回购是接近3个亿。按照我们的计划最少要回购到4个亿。回购没完成的原因主要是几点：首先，今年上半年我们一直在准备发可转债，发债的期间我们要暂停回购；其二，是窗口期的影响。披露一季报、半年报期间是不允许进行回购的，所以这样能够给我们回购的时间窗口很少。现在已经半年报披露结束了，是可以回购的，但是我们回购的价格不超过9块钱，目前看来低于9块钱我们会继续回购。

3、请介绍一下顶立科技的经营情况和发展目标？

顶立的目标是比较清晰的，就是要做中国特种、高温热处理装备的研发型企业。目前做的事情都是在承接国家关键重大专项，解决“卡脖子”的任务，顶立董事长也把自己定义为中国航天航空产业关键设备的产业链的“守链人”。在整个产业链里面，设备是个关键的问题，我们承担了国家很多重大特种装备的研发任务。我们在开发区的新的工厂已经建完，新的产能也会逐步得到释放争取在这个领域里面做大。

第二块业务是材料。第一个就是高纯碳粉，第二个是3D打印材料。高纯碳粉已小批量生产，根据市场情况进入产业化阶段；3D打印粉末的制粉设备和3D打印粉末都是自己研发的，3D打印目前也在军品上应用。单兵作战的武器都是3D打印可以做的，目前产品也出来了，接下来也在等待定型和批量交付，一旦确定下来我们是作为一个项目要来做的。那这样的话，装备作为基础，材料作为延伸，围绕着高增长军工应用为主的方向。目前它亿两个亿不到的营收。后期规划装备要做到三个亿，材料这块争取做到1-2个亿，按照这么一个计划去走，这就是顶立接下来的初步规划和项目的选择。

4、请问公司两家子公司顶立科技和天鸟高新之间是否存在协同效应？天鸟目前的军品订单很饱满，产能比较饱和。想问

	一下民品业务将来的发展如何？ 天鸟高新和顶立科技这两个企业都是航天航空产业链里面两个关键的企业，他们有共同的下游客户。这两个企业简单的说，一个是为航天军工配套设备的，一个配套材料的，他们在一个生产链上，材料和设备为下游客户进一步的生产提供两个关键环节。以天鸟高新碳刹车片为例，因为天鸟高新目前的碳刹车片在军品上是垄断的，除了C919和ARJ21民用飞机，民品我们也是有在做的，高配置赛车现在也在有原来的钢刹车向碳刹车转变，这块我们也有产品跟下游的对接，还在研发阶段，这块碳替代是非常确定的，而且天鸟高新的预制品也做出来了，未来的空间会很大。
附件清单（如有）	电话会议参会人员名单
日期	2020 年 9 月 1 日

附件：

参会人员名单

序号	单位名称	姓名
1	长城证券	吴轩
2	景和资产	于谷生
3	富石投资	张良
4	万家基金	董怡萍
5	博云投资	路斌
6	鼎晖投资	黄艳杰
7	鑫鼎盛期货	刘阳