

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：2025-006

投资者关系活动类别	<div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他（电话会议）</div></div>
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”（ http://ir.p5w.net ）参与本次 2024 年度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 3 月 26 日 15：00 至 17：00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	楚江新材董事长、总裁：姜纯 楚江新材财务总监：黎明亮 楚江新材董事会秘书：姜鸿文 楚江新材独立董事：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 2024 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>1、尊敬的姜董事长您好，辛苦了。 公司称铜价涨亏是因为之前的低价订单要兑现，铜价跌亦亏是因为之后的高价订单要完成，是亏是赚都是公司一张嘴说了算。 今年研发又搞去了 11 个亿的利润，中小股东只看到研发烧钱，没看到研发出</p>

	<p>利润，怀疑公司是否借研发而进行利益输送。公司 350 多亿的营收，不到 2 个亿利润，高度怀疑公司是否做假帐并借此掏空公司。就以上问题请姜董事长作出解释。谢谢</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！1）铜价的波动会在一定程度上影响公司的生产经营，总结经验教训，公司以“防风险、稳敞口、促经营”为基础，采取措施强化库存敞口管理，在防范原料价格波动风险同时，保障经营的稳健提升。2）公司研发投入重点是围绕产品的技术改造升级、产品结构优化、新产品开发以及行业前瞻性技术研发等，以满足客户不断变化的需求，保持公司产品的市场竞争力，并为主营业务的长远发展提供充足的技术、产品储备，持续推进产品和工艺向新领域、新应用场景拓展，往高附加值方向发展，以提高盈利水平。3）公司严格按照上市公司各项管理要求规范执行，不存在利益输送、做假帐等行为。谢谢！</p> <p>2、尊敬的黎总监，您好，翻看公司的历年财报，看到公司的经营性现金流常常为负，这是否说明公司的产品卖出去后货款收不回来，导致经营性现金流为负，长期以往是否会导致公司现金流枯竭以致于公司运行不下去，谢谢</p> <p>回复：尊敬的投资者您好，公司先期投入的项目有的逐步形成产能，有的进入达产阶段，公司营收规模呈持续增长态势，一方面随着规模增长经营性投入增加，再加上为保障春节前后正常生产备料较多，造成经营性现金流暂时性出现负数，但公司整体在手现金较为充裕。公司基础材料货款平均回笼期 15 天左右，不会出现产品卖出后货款收不回来的情况。谢谢</p> <p>3、请问 2024 年，芜湖天鸟的净利润为多少？在年报中未见列出，芜湖天鸟不是公司未来发展的重点吗？</p> <p>回复：投资者您好，芜湖天鸟作为公司碳纤维民品市场拓展的载体单位，主要产品是光伏热场碳/碳复合材料（坩埚、导流筒等）及碳陶刹车盘，目前处于产能爬坡期和市场磨合期，营业规模不大，2024 年净利润-2894 万，尽管短期利润受行业周</p>
--	---

	<p>期影响，但凭借其在高端碳纤维复合材料领域的技术积累与市场布局，未来一定会成为公司长期价值的重要支撑。目前芜湖天鸟与国内汽车主机厂合作研发的汽车刹车盘已成功研发并送样。谢谢</p> <p>4、汽车刹车盘的研发具体到什么阶段了？离工业化量产还要等多久时间？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！公司子公司芜湖天鸟聚焦新能源汽车碳陶刹车盘研发，目前产品已成功研发并送样，正与国内汽车主机厂合作进行台架试验。该项目是公司碳基材料业务向民用领域延伸的重要布局，依托子公司江苏天鸟的碳纤维预制体技术优势，结合顶立科技的热工装备工艺，形成“材料 - 装备 - 制品”一体化产业链。碳陶刹车盘作为轻量化、高性能制动部件，其研发需经历主机厂严格的验证流程，包括材料性能测试、台架试验及实车路试等环节。目前项目进展顺利，但具体量产时间需根据主机厂认证进度及市场需求综合确定。公司将持续优化工艺、加快认证，争取早日实现产业化突破。</p> <p>5、公司的原材料套保问题，能不能解决？具体方案是什么？每次铜价大幅波动，都会给公司带来巨大损失</p> <p>回复：投资者您好！铜价的波动会在一定程度上会影响公司的生产经营，总结经验教训，公司以“防风险、稳敞口、促经营”为基础，加强库存敞口管理，落实风险控制措施，在防范原料价格波动风险同时，保障经营的稳健提升。谢谢</p> <p>6、对比 2023 年和 2024 年年报发现，主要控股公司有几家净利润去年还是有所增长的。表现最差的是楚江高新电材和江苏天鸟高新，请详细介绍一下，这两家子公司亏损，净利润大幅减少的原因。两家子公司今年在市场需求和经营状况方面是否已经大幅改善？</p> <p>回复：投资者您好，2024 年公司业绩出现波动，主要是三季度铜基材料板块业绩下滑所致，其中楚江电材受到冲击较大，一方面受宏观经营环境影响，行业竞争激烈，公司主动降低销</p>
--	--

	<p>售价格，加工费有所下降，另一方面三季度铜价下降较大，存货周转成本较高，产品毛利率下降。此状况在 2024 年四季度已明显改善。受光伏行业宏观环境影响，江苏天鸟的民品业务在 2024 年也收到较大冲击，目前光伏行业已呈触底迹象，订单已在恢复。谢谢</p> <p>7、2024 年较 2023 年对比公司收到政府补助是否明显减少？这种减少是不否成为一种趋势，今年此项收入将继续减少？</p> <p>回复：投资者您好，2024 年公司收到的政府补助较 2023 年略有增长，收到的政府补助主要是再生资源综合利用扶持奖励、固定资产投资补助及其他补助等，其中，再生资源综合利用扶持奖励受废铜综合利用规模量、价格及公司原料采购渠道等多重因素影响，并随原料采购渠道变化而变动。谢谢</p> <p>8、领导，您好！我来自四川大决策。请问董秘，公司产品有供货给英伟达吗？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！随着数字化、智能化、网络化的发展趋势，对于大容量、高速率、高可靠性和高质量的数据传输需求在快速增长。子公司鑫海高导坚持以客户需求为中心，以市场为导向，积极探索新的应用场景，其研制生产的通讯用屏蔽编织锡并线，可广泛应用于数据通信电缆、信号线缆、机器人线缆、同轴电缆、车内高压电缆等需要信号屏蔽的电线电缆中，具体应用场景由下游客户根据需求确定。公司始终专注于铜基材料的研发与制造，相关产品已通过国内外头部企业认证。未来，公司将持续关注 AI 算力、数据中心等新兴市场需求，深化与客户的技术协同，为行业提供更优质的材料解决方案。感谢您的关注！</p> <p>9、公司如何应对铜价的大幅波动？几年的时间，都没找到办法。每次铜价大跌，都损失惨重。</p> <p>回复：尊敬的投资者您好！铜价的波动在一定程度上会影响公司的生产经营，总结经验教训，公司将以“防风险、稳敞口、促经营”为基础，加强库存敞口管理，落实风险控制措施，在防范原料价格波动风险的同</p>
--	---

时，保障生产经营的稳健提升。谢谢！

10、请问董秘，顶立北交所上市现在进展如何？

回复：尊敬的投资者，您好！顶立科技北交所上市申请已于2024年12月23日获得成功受理，并于2025年元月20日收到北交所审核问询函，目前各项工作正在有序推进中，后续相关进展请关注公司于巨潮资讯网披露的公告。谢谢！

11、董秘你好，请问公司产品在 ai 智能机器人领域有哪些应用？

回复：尊敬的投资者，您好！公司高柔性拖链电缆用铜导体、功能元器件用铜导体、通讯用屏蔽编织锡并线等铜基材料产品可广泛应用于通讯电缆、控制电缆、电力电缆和机器人手臂线束等领域。谢谢！

12、顶立科技上市进度如何？公司未能在规定时间回复问询，也不出公告，是什么意思？

回复：尊敬的投资者，您好！顶立科技北交所上市申请已于2024年12月23日获得成功受理，并于2025年元月20日收到北交所审核问询函，目前各项工作正在有序推进中，后续相关进展请关注公司于巨潮资讯网披露的公告。谢谢！

13、铜价上涨对公司的影响有多大？

回复：您好！公司先进基础材料产品的定价模式为“原料成本+加工费”。近几年，公司积极优化产品结构、提升经营质量以及主动拥抱先进生产力等方式，提高产品的加工费水平，同时严格运用套期保值工具，减少铜价涨跌对公司盈利的影响。谢谢！

14、新能源车的碳陶刹车盘国内外有没有同行业公司已经量产的？公司的竞争性体现在哪方面？

回复：您好！碳陶刹车盘由于其高强度、耐高温、耐腐蚀、轻量化和长寿命等优异特点，已逐步被新能源车接受并使用，市场空间大。公司子公司天鸟高新作为国内碳纤维预制体研发和制造的头部企业，在碳刹车预制体方面拥有深厚的技术积累和领先优势，其研发的碳陶刹车盘预制体已形成批量销售；子公

司芜湖天鸟系江苏天鸟全资子公司，位于安徽芜湖，可以依托江苏天鸟的预制体编织优势、顶立科技的装备优势、碳碳复材的综合成本优势以及自身区位优势，实现碳陶刹车盘预制体向成品延伸，实现产业链的深度协同。谢谢！

15、研发费用每年 10 多亿，净利润和毛利率少得可怜。公司发展如何破局？

回复：投资者您好！公司研发投入重点是围绕产品升级、产品结构优化、新产品开发以及行业前瞻性技术研发等，以满足客户不断变化的需求，保持公司产品的市场竞争力，并为主营业务的长远发展提供充足的技术、产品储备，随着公司新项目的陆续建成投产，产品高附加值逐步显现，盈利也会逐步提升。谢谢

16、姜秘，你好！请问公司今年开局经营状况如何？谢谢！

回复：您好！开年来，公司生产经营延续着去年四季度以来的良好态势，具体请留意公司一季度报告。谢谢！

17、楚公司出口业务占比是多少？出口业务利润占比是多少？

回复：投资者您好！公司 24 年出口业务收入 3.35 亿，占公司营收的 0.62%，毛利率 4.71%。谢谢！

18、现在国际铜价一直在涨价，请问对公司有没有影响？谢谢

回复：您好！公司基础材料产品的定价模式为“原料成本+加工费”。近几年，公司积极优化产品结构、提升经营质量以及主动拥抱先进生产力等方式，提高产品的加工费水平，同时运用套期保值工具，减少铜价涨跌对公司盈利的影响。谢谢！

19、既然公司采用了套取保值工具，为什么还是出现铜价波动带动利润下降？对比，公司 2025 年有何对策？

回复：投资者您好！铜价的波动会在一定程度上会影响公司的生产经营，总结经验教训，公司以“防风险、稳敞口、促经营”为基础，加强库存敞口管理，落实风险控制措施，在防范原料价格波动风险同时，保障经营的稳健提升。谢谢

	<p>20、请问这次可转债触发以后，会不会强赎</p> <p>回复：您好！感谢您的关注，请留意公司公告！</p> <p>21、江苏天鸟高新，去年净利润大幅减少的原因？今年能否恢复到之前的盈利水平？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！受市场及大环境影响，江苏天鸟的民品和军品业务均受到一定程度的冲击，造成 24 年营收、业绩暂时下滑。目前江苏天鸟军品订单充足，军品验收逐步加快，民品业务订单也在恢复中。谢谢！</p> <p>22、姜董您好，首先感谢姜董事长在百忙之中抽出时间来回答投资的问题，与投资者互动交流，我想在公司的发展及壮大上懂董事长想法及利益和投资者是一致的，作为投资者总感觉公司的研发费用是否太高了，今后一段时间是否会有下降的空间，谢谢姜董。</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！产品研发、技术研发是企业长期持续发展的基础，公司在研发项目上会持续投入必要的开支，感谢您对公司的关注。</p> <p>23、姜秘，你好！请问公司什么时候公布一季度报告？谢谢！</p> <p>回复：您好！公司初步预约为 4 月 26 日，最终披露时间以交易所审批为准！谢谢！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 3 月 27 日