

江苏图南合金股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：[2021]第 001 号

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	参与图南股份 2020 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2021 年 4 月 29 日 15:00-17:00
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	董事长、总经理：万柏方 副总经理、财务总监：袁锁军 董事会秘书：万捷 独立董事：薛德四 保荐代表人：梅明君
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2021 年 4 月 29 日（星期四）下午 15:00~17:00 时在全景网举办 2020 年度业绩说明会，本次年度业绩说明会采用网络远程的方式举行。业绩说明会问答环节主要内容如下：</p> <p>1、业绩增长怎么不涨呢？</p> <p>回复：您好！感谢您对公司的关注。公司经营业务有序开展，经营一切正常，近几年经营业绩保持持续正向增长。公司管理层会持续关注并做好生产经营各项工作，努力提高公司盈利能力，实现公司稳定健康的发展，争取以更好的业绩回馈每一位投资者。谢谢！</p> <p>2、请问公司名称是江苏图南合金股份有限公司，有没有考虑过改名图南合金，使投资者更直观的了解公司的主营业务？</p> <p>回复：您好！感谢您对公司的关注。公司目前暂无更名计划，感谢您的建议。谢谢！</p>

3、十四五规划对公司未来是否有积极影响？主要体现在哪里？

回复：您好！感谢您对公司的关注。2021 年公司将围绕“十四五”新材料发展规划，抢抓新材料产业发展重大战略机遇，继续以创新为核心，紧跟装备发展的需求，逐步扩大战略客户资源，向高附加值领域拓展，全面提升质量管理和精益管理水平，实现以增效为核心的高质量发展目标。谢谢！

4、公司下半年收入会超过上半年吗？

回复：您好！感谢您对公司的关注。有关公司经营信息，请以公司披露的定期报告为准。谢谢！

5、公司今年产能提升了多少？设备到位了吗？

回复：您好！感谢您对公司的关注。2020 年公司产品生产量为 3042.48 吨，较 2019 年增长 26.50%，其中，公司最前端真空熔炼工序产能利用率较高，后端变形、加工工序产能有富余，通过技改投入，新增加的 2.5 吨真空感应炉已投入使用，熔炼产能预计可增加 800-1000 吨的年生产能力。目前部分进口设备及国产设备的采购基本确定，2021 年，公司将进一步加强组织力量，加快推进各类设备的安装调试和项目建设总体进度。谢谢！

6、公司二季度景气度会超过一季度吗？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司按年度经营计划稳步推进各项业务，具体经营信息请以公司披露的定期报告为准。谢谢！

7、问题一，除了空军装备外，海军装备公司有无涉及？问题二，新华系三大机构持有流通盘 16.44%，如果他们三家合计加仓到流通盘 20%总股数 5%，算不算举牌？问题三，7 月份解禁的股东，有减持计划吗？

回复：您好！感谢您对公司的关注。（一）公司主营业务为高温合金、特种不锈钢等高性能合金材料及其制品的研发、生产和销售，公司根据客户类型分类，主要包括航空发动机、燃气轮机、核电装备等领域。（二）根据《证券投资基金运作管理办法》第 31 条，基金管理人运用基金财产进行证券投资，不得有下列情形：（1）一只基金持有一家上市公司的股票，其市值超过基金资产净值的百分之十；（2）同一基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的证券，超过该证券的百分之十；公司将严格遵守相关法律法规的规定就其股份变动行为履行信息披露义务。（三）公司股东将严格遵守

相关法律法规的规定就其股份变动行为履行信息披露义务，相关事项请您持续关注后续信息披露。谢谢！

8、强烈建议公司停止向激励对象低价增发股票的激励方式。为了保护老股东的利益，公司应该通过二级市场上回购图南的股票，再低价卖给激励对象。如果直接增发新股，增加了流通股份，摊薄了每股收益。要求公司对股票授予价格 18.58 元进行说明，如何定价的？我们认为定价过低。业绩考核目标定的过低，没有挑战性。

回复：谢谢您提出的问题，我理解您作为股东对公司和管理层的期望，就公司的股权激励方案的意见，向您介绍一下我的意见和做出此意见的理由：

（1）我认为公司本次股权激励的方式是适合的，通过本次限制性股票激励计划可以健全公司长效激励机制，促进公司员工利益与公司长远利益的趋同，建立和完善公司、股东和核心团队之间的利益共享与约束机制，进一步完善公司治理结构，增强股东对公司的信心。本次限制性股票激励计划有利于公司的持续健康发展，不会损害公司及全体股东的利益。

（2）公司此次激励方式和价格的确定，符合国家相关法律法规的规定，同时充分体现了市场化的原则，和目前市场大多数公司的股权激励价格的确定方式一样，是合理的，对受激励的员工有激励作用，也有利于促进公司业务的增长和公司价值的提升。

（3）本次公司提出的限制性股票激励计划设定了较高的考核指标，分别从公司层面业绩考核和个人层面绩效考核。对业绩增长的速度要求远高于本次激励的股权占公司总股本的比例，如果公司业绩按预期实现，本次股权激励方案按计划实施，公司每股业绩不会因本次股权激励而稀释。

结合公司的实际情况，作为独立董事，我认为：公司 2021 年限制性股票激励计划的考核体系具有全面性、综合性及可操作性，考核指标设定具有良好的科学性和合理性，同时对激励对象具有约束效果，能够达到本次激励计划的考核目的，也考虑股东利益的增长。

9、要求董事长放弃股权激励，公司经营好了，股价上涨就是对您最大的激励。董事长格局要大，应该把股份数给予更多其他的高管和中层和基层的员工。就看董事长的格局了。

回复：您好！感谢您对公司的关注。根据《深圳证券交易所创

业板股票上市规则》第八章，其他重大事项，第四节，股权激励 8.4.2 激励对象可以包括上市公司的董事、高级管理人员、核心技术人员或者核心业务人员，以及公司认为应当激励的对公司经营业绩和未来发展有直接影响的其他员工，独立董事和监事除外。《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定，公司高级管理人员指公司经理、副经理、董事会秘书、财务负责人及公司章程规定的其他人员。《公司章程》规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书和总工程师为公司高级管理人员。据此，创业板上市公司的股权激励对象包括公司的董事长、总经理。万柏方先生目前担任公司董事长兼总经理，所以，万柏方先生符合公司股权激励对象的条件，可以成为公司本次股权激励对象。另外，“十四五”期间公司面临重大机遇的同时也面临激烈的市场竞争，万柏方先生是公司生产、经营、技术研发的带头人，工作任务繁重，对公司未来发展影响巨大。谢谢！

10、公司领导您好，想问下贵公司比起其他高温合金的优势在哪里？贵公司在整个高温合金的竞争力如何？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司开展了多品种、多规格高温合金熔炼的技术攻关，形成了原料预处理、高纯度钙质坩锅打结与冶炼、复合脱 S 等多项原始创新技术，实现了超纯净高温合金熔炼技术集成。近年来，公司实现了高温合金中 O、S 元素含量小于 10ppm 的超纯净高温合金产业化生产，处于国内行业先进水平；等轴晶铸造高温合金母合金产品的各项技术指标和国外同类产品已无较大差异。公司大型复杂薄壁高温合金铸件在国内率先采用国际先进近净型铸造技术，产品精度和尺寸规格国内领先，成型方式和最大产品规格生产能力填补了国内空白。公司在高温合金产品的竞争力主要为：（1）公司是国内少数能同时批量化生产变形高温合金、铸造高温合金（母合金、精密铸件）产品的企业之一；（2）公司目前所参与生产和研发的高温合金产品比较丰富；（3）全产业链的模式具备一定的成本控制优势。谢谢！

11、请问二季度能够延续一季度的景气度？一季度是不是全年业务最低点？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司按年度经营计划稳步推进各项业务，具体经营信息请以公司披露的定期报告为准。谢谢！

12、您好！请问公司募投项目进展如何？是否已开工建设？何时能够投产？

回复：您好！感谢您对公司的关注。关于公司募投项目进展可查阅披露的定期报告。公司的募投项目均已开工建设，目前部分进口设备及国产设备的采购基本确定。2021年，公司将进一步加强组织力量，加快推进各类设备的安装调试和项目建设总体进度。谢谢！

13、2020年，公司的铸造高温母合金和精密铸件收入分别是多少？

回复：您好！感谢您对公司的关注。关于产品的销售收入分类请以定期报告为准。谢谢！

14、请问贵公司比起其他合金公司有什么优势？是否遇到竞争压力？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司核心竞争优势包括高温合金系列产品全产业链优势、产品差异化优势、质量控制优势等，公司是国内少数能同时批量化生产变形高温合金、铸造高温合金（母合金、精密铸件）产品的企业之一，目前所参与生产和研发的铸造高温合金的产品比较丰富，另外，全产业链的模式具备一定的成本控制优势。目前，国内高温合金从业企业间属于竞合关系，直接竞争较少，基本上以努力实现技术创新、扩大产能、满足市场需求为目标共同发展。谢谢！

15、请问公司的股票激励政策为什么不从二级市场上进行回购？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司在“十四五”期间将根据市场需求增加投入，同时也要保持一定的分红比例来回馈投资者，公司选用增发新股而不是二级市场回购，也是考虑把资金尽量用在未来的发展需求上，同时增发也能获取一部分资金用于发展企业。谢谢！

16、其他高温合金公司去年年报优秀，公司年报不及预期，是否遇到原材料或同行压力竞争？

回复：您好！感谢您对公司的关注。2020年公司在技术研发、产品质量提升、产品配套交付等方面都完成了年度既定目标。谢谢！

17、请问公司和上市公司钢研高纳相比较，竞争优势和竞争劣势是什么？

回复：您好！感谢您对公司的关注。两公司各具特色，部分产品存在应用领域差异和细分产品的结构差异。目前，国内从业企业间属于竞合关系，基本上以努力实现技术创新、扩大产能、满足市

场需求为目标共同发展。谢谢！

18、请问公司目前高温合金的最大产能是多少吨？除募投项目外，公司是否有增加目前产能的计划和措施？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司总体熔炼产能约 3000 吨，根据客户需求生产各类产品；除募投项目的规划外，公司通过技改投入不断增加产能和提升产品质量。谢谢！

19、公司一季度毛利率 37.13%，达到了近几年的最高点，请问公司对于产品未来的毛利率变化如何判断？是否会维持或者稳步提高？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司一季度毛利率较高，主要与铸造高温合金产品收入占比较高有关。公司未来将努力提升铸造高温合金产品的配套服务能力，利用公司全产业链生产优势，持续提升经营业绩。谢谢！

20、钢铁产品关税 5 月 1 日起调整，对公司产品成本有什么影响？

回复：您好！感谢您对公司的关注。此次关税调整主要是对生铁、粗钢、再生钢铁原料、铬铁等产品，对公司原材料成本未造成影响。谢谢！

21、请董事长展望一下第二季度的经营情况，产品结构是否能够同比提升？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司按年度经营计划稳步推进各项业务，具体经营信息请以公司披露的定期报告为准。公司建立了特种熔炼、锻造、热轧、轧拔、铸造的全产业链生产流程，自主生产高温合金、精密合金、特种不锈钢等高性能特种合金材料，并通过冷、热加工工艺，形成了棒材、丝材、管材、铸件等较完整的产品结构，从配套的产品来看，铸造高温合金的配套规模较大，其他配套产品的种类及规格偏少。2021 年，公司将在持续提升主营业务产品质量水平的基础上，进一步发挥全产业链生产流程的优势，针对军品配套多品种、多规格、小批量的生产特点，加快变形高温合金、特种不锈钢等其他材料及其制品的配套研制，不断增加产品配套，进一步丰富变形高温合金、特种不锈钢产品的种类和规格，增加单个客户的效益产出，进而不断提升公司的市场竞争力。谢谢！

22、股价一直下行，能给出理由吗？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司目前无应披露而未披露的重大事项。股价受宏观经济、市场供求等多种因素的综合影响。谢谢！

23、请介绍下公司的研发与外部科研院所的合作情况？对研发人员的激励措施有哪些？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司根据研发任务的需求与外部科研院所展开合作，与中国科学院金属研究所、南京航空航天大学、江苏大学等高校、院所长期紧密合作。公司建立了较为完善的薪酬考核、人才引进培养等机制，未来，公司将根据发展规划，强化重视人才、培养人才意识，健全人才培养的体系，为公司新技术、新产品的持续创新奠定良好的基础。谢谢！

24、公司主要产品目前市场份额大概是什么情况？

回复：您好！感谢您对公司的关注。关于高温合金的市场需求和产能缺口目前缺乏可靠、权威的统计资料。谢谢！

25、为什么 2020 年生产量同比提升 26.5%，收入同比提升仅 12.8%？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司的销售收入除受产量影响外，还受销售结构影响，不同的产品即使数量一样，由于加工工艺等不同，价格有很大差异。2020 年度，公司充分利用产能积极开拓市场，实现了产量和收入的双增长。谢谢！

26、请问公司的新型高温合金反馈如何？是否符合要求可以投入生产？

回复：您好！感谢您对公司的关注。目前根据客户的研发进度正常推进。谢谢！

27、7 月份解禁股的解禁，是否会对股价产生影响？

回复：您好！感谢您对公司的关注。公司股东将严格遵守相关法律法规的规定就其股份变动行为履行信息披露义务，相关事项请您持续关注后续信息披露。谢谢！

28、您好！请问 7 月份解禁股是什么类型投资者？

回复：您好！感谢您对公司的关注。7 月份解禁股主要是自然人股东。谢谢！

29、请董事会秘书说明一下 2021 年的生产产能的目标是多

	<p>少？比 2020 年提高多少？</p> <p>回复：您好！感谢您对公司的关注。2021 年度，公司将通过技改投入不断增加产能，同时，公司也会调整生产结构，在充分利用现有产能情况下，实现增收目标。谢谢！</p> <p>30、今年是建党 100 周年，国内军工需求逐步提升，公司对扩大产能方向是否有涉及？目前客户订单情况如何？</p> <p>回复：您好！感谢您对公司的关注。公司的募投项目是根据前期的市场调研，结合所配套的装备需求规划的，募投项目建成后，公司现有产品的产能将进一步得到提升；关于客户订单情况请查阅定期报告。谢谢！</p> <p>31、@董事长，（一）低价增发，严重损害原有股东权益，强烈建议回购股票给予激励。（二）向三一重工学习，加强市值管理。三一重工在 2005 年、2015 年适时出手，实现多方共赢，树立了公司良好形象。请大股东加强与股东特别是公司前十大股东的沟通协调，形成合力，实现业绩稳步增长，股价稳步提升。</p> <p>回复：您好！感谢您对公司的关注及建议。谢谢！</p> <p>32、请问公司觉得贵公司产品市占率在国内高温合金领域是否还能持续提升？公司作为民企毛利率高，但股价一直落后抚钢，公司的增速还能持续保持多久？</p> <p>回复：您好！感谢您对公司的关注。根据“十四五”新材料发展规划，公司面临新材料产业发展重大战略机遇，公司将继续以创新为核心，紧跟装备发展的需求，逐步扩大战略客户资源，积极开拓产品市场，不断提升产品市场占有率。谢谢！</p> <p>33、军工材料作为敏感行业，采取合同订单生产，请问公司的合同负债为何一直这么低，高温合金行业仍是国产替代高景气阶段，公司为何合同订单在财报显示，一直没有提高？</p> <p>回复：您好！感谢您对公司的关注。主要是公司配套产品的销售合同签订后，相关条款都经双方严格的审核确定，一般不会发生变化。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 4 月 29 日