

安徽楚江科技新材料股份有限公司 关于公司公开发行A股可转换公司债券摊薄即期回报的风险 提示及填补措施的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本次公开发行A股可转换公司债券（以下简称“可转债”）后、全部转股前，安徽楚江科技新材料股份有限公司（以下简称“公司”）需按照预先约定的票面利率向未转股的可转债投资者支付利息，如不考虑募集资金的使用效益，公司本次可转债发行完成当年的净资产收益率、稀释每股收益及扣除非经常性损益后的稀释每股收益等指标受净资产与财务费用增加影响，相对上年度将呈现一定下降，对股东的即期回报具有摊薄影响。

一、本次公开发行可转债摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响分析

（一）主要假设

1、假设宏观经济环境、行业发展趋势及公司经营情况未发生重大不利变化。

2、根据本次发行方案，公司拟发行合计不超过 18.30 亿元可转债（含 18.30 亿元），假设按照上限发行 18.30 亿元，不考虑发行费用等影响。本次可转债发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定。

3、根据公司 2019 年 4 月 22 日第四届董事会第四十一次会议审议通过的《2018 年年度报告》，公司 2018 年归属于公司股东的净利

润较 2017 年相比，上升 13.30%至 4.09 亿元。出于谨慎考虑，假设公司 2019 年归属于公司股东的净利润较 2018 年持平，2020 年在 2019 年基础上持平。

4、根据公司 2018 年年度报告，公司 2018 年非经常性损益金额为 1.94 亿元，公司 2018 年归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2.14 亿元；公司 2017 年非经常性损益金额为 1.26 亿元，公司 2017 年归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2.34 亿元；公司 2016 年非经常性损益金额为 0.27 亿元，公司 2016 年归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1.60 亿元。综合如上三年数据，出于谨慎考虑，假设公司 2019 年归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润较 2018 年持平，2020 年在 2019 年基础上持平。

5、假设本次可转债第一年的票面利率为 0.3%。该票面利率仅为模拟测算利率，不构成对实际票面利率的数值预测。

6、根据《上市公司证券发行管理办法》规定，转股价格应不低于募集说明书公告日前二十个交易日该公司股票交易均价和前一交易日的均价。根据公司第五届董事会第三次会议召开日的前二十个交易日公司 A 股股票交易均价和前一个交易日公司 A 股股票交易均价情况，公司假设转股价为 5.72 元/股。该转股价格仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终的转股价格由公司董事会根据股东大会授权，在发行前根据市场状况确定，并可能进行除权、除息调整或向下修正。

7、假设本次可转债发行将于 2020 年 3 月 31 日完成，该时间仅为估计，最终以监管机构核准本次发行后的实际完成时间为准。

上述关于未来利润水平的假设分析并不构成对公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（二）本次发行完成后，公司每股收益的变化

基于上述假设，本次发行完成后，对公司 2020 年（发行完成当年）每股收益的影响对比如下：

单位：元

| 项目 | 2019 年度 /2019 年 12 月 31 日 | 2020 年度/2020 年 12 月 31 日 | | |
|---|---------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | | 发行前 | 发行后 | |
| | | 发行前 | 2020 年 9 月 30 日全部转 股 | 2020 年 9 月 30 日全部未 转股 |
| 总股本（股） | 1,197,262,716.00 | 1,197,262,716.00 | 1,517,192,785.00 | 1,197,262,716.00 |
| 加权平均总股本（股） | 1,197,262,716.00 | 1,197,262,716.00 | 1,277,245,233.25 | 1,197,262,716.00 |
| 假设：2019 年归属于上市公司股东的净利润（含扣非后净利润）较 2018 年持平 2020 年归属于上市公司股东的净利润（含扣非后净利润）较 2019 年持平 | | | | |
| 新增应付利息 | - | - | - | 4,136,301.37 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 408,592,617.88 | 408,592,617.88 | 408,592,617.88 | 404,456,316.51 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 214,212,176.21 | 214,212,176.21 | 214,212,176.21 | 210,075,874.84 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.341 | 0.341 | 0.320 | 0.338 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.341 | 0.341 | 0.320 | 0.284 |
| 扣非后基本每股收益（元/股） | 0.179 | 0.179 | 0.168 | 0.175 |
| 扣非后稀释每股收益（元/股） | 0.179 | 0.179 | 0.168 | 0.149 |

注：1、基本每股收益和稀释每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》编制；

2、主要数据源于公司《2018 年年度报告》；

3、“扣非后”为扣除非经常性损益后。

根据以上假设测算，在不考虑募集资金使用效益的前提下，本次发行完成后，公司发行完成当年无论投资者是否选择转股，归属于公司股东每股收益和扣除非经常性损益后归属公司股东每股收益较不发行可转债的情形下均有所下降。具体原因如下：

如果投资者在转股期开始便选择转股，公司股本总额将相应增加，在一定程度上摊薄归属于公司股东每股收益和扣除非经常性损益后归属公司股东每股收益，因此公司在未来转股期内将面临每股收益被摊薄的风险。

如果投资者未在2020年选择转股，公司财务费用将有所上升，从而影响归属于公司股东每股收益和扣除非经常性损益后归属公司股东每股收益。

二、本次融资的必要性和合理性分析

（一）本次融资的必要性分析

1、是助力制造业转型升级，提升公司高精铜合金材料产能，逐步推进国产化替代的需要

铜材是人类最早使用的金属材料，因其优异的物理属性和综合性能而被广泛应用于国民经济的各个领域，其中铜产品消费量较大的行业主要有：电力、建筑、家用电器、交通运输和电子通讯等。

近年来，随着《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《中国制造2025》等政策性文件出台，我国集成电路、电子信息、通讯、新能源汽车、智能装备等相关新兴行业发展迅速。新兴行业的发展对高端铜合金材料产生了较大的新增需求，尤其是质量精度高、性能稳定性高、规格微型化等资本、技术、人才壁垒较高的特种铜合金材料将处于供不应求的状态。这客观上也促使铜合金材料加工行业不断向高精尖方向发展，为以公司为代表的具备技术、人才储备的龙头企业带来发展契机，为本次募投项目带来扎实的市场保障。

同时，公司作为行业内的领先企业，对铜合金材料的迭代升级和持续高端化，并相应助力推动下游行业材料应用学的发展负有中国民族工业的责任。公司以本次募投项目为契机推进产品的高端化，可以为集成电路、5G通信、新能源电池等技术密集的下游行业提供更多的产品发展空间与行业发展可能，与下游行业的发展形成良好的互动推进，巩固、扩大公司在行业内的优势地位，构筑公司的新竞争力。

近年来，随着我国铜合金材料加工业技术工艺及装备水平不断提升，我国铜材进口量明显降低，但以质量精度更高、导电等性能更稳定、规格更细更薄的高精铜合金材料为代表的高档铜材仍存在较大进

口需求。为市场提供充足的国产高精铜合金材料成为支持集成电路、电子信息、通讯、新能源等下游新兴行业发展，助力国家经济转型升级的必然要求。公司本次募投项目建设将大幅提升公司高精铜合金产品产能，缓解集成电路、电子信息、通讯、新能源等高速发展的下游新兴行业对高精铜合金产品日益增长的市场需求，进一步推进我国高精铜合金产品的国产化替代进程。

2、是实现产品“质”的提升，加速实现以中高端为主的产品结构调整的需要

作为金属基础材料，铜加工行业既面临行业内价格、市场等方面的充分竞争，也面临着铝材等低价材料的替代性威胁。随着世界经济发展步伐，市场对铜基材料的质量、精度要求，由普通铜材、中卷重铜材、较高精度铜带，向高精铜材方向加速发展的趋势愈发明显。高精铜合金与一般铜合金产品相比，技术难度大、精度要求高、质量标准严，需要更先进、更高效的加工、检测、实验设备及更精密的技术工艺要求。不断增长的市场需求与较高的资本、技术、人才壁垒，使得高精铜材具备更高的附加值及更高的回报率。

通过本次募投项目建设，公司将在较大程度上改善产品的技术和工艺水平，实现产品“质”的提升，逐步完成公司以中高端产品为主的产品结构调整，增强为客户提供高附加值产品的能力，在进一步提高公司市场占有率的同时发展中高端产品市场，积极扩展新的业绩增长点，全面提升公司盈利规模及盈利水平。

3、是实现产品“量”的保证，发挥规模优势、巩固并提升公司先进铜基材料研发与制造领域优势地位的需要

作为资金、技术型产业，对铜加工厂商而言，实现规模效应既意味着更低单位成本带来的更高利润空间，也意味着更强技术实力与设备工艺水平带来的更为可靠的产品质量，能否形成规模效应成为铜加工厂商做大做强关键点。公司在国内先进铜基材料研发与制造领域

处于领先地位，在长期的铜基材料研发与制造实践中具备较为明显的先发优势与规模优势，同时积累了丰富的行业生产经验、客户服务资源，掌握了较为成熟的生产技术工艺，形成了具有竞争优势的规模效应，具备在高精铜合金领域做大规模、扩大影响的先决条件。在市场需求旺盛的背景下，本次募投项目的实施可以大幅提升公司高精铜合金产品生产规模，通过进一步提高产品生产的自动化、智能化程度，满足日益增长的生产订单需求，实现产品“量”的保证，是进一步发挥规模效应，扩大公司品牌影响，维持、提高公司产品市场占有率的必然要求。本次募投项目建设通过设备升级改造、技术工艺提升实现生产效率的提高及生产成本的降低，发挥规模优势、巩固并提升公司铜基材料研发与制造领域优势地位。

4、是公司增强核心竞争力的需要

尽管公司在国内铜基材料研发和制造领域就规模、技术、客户、管理、质量等方面已形成较为明显的核心竞争优势，具备较为突出的行业先发优势及规模效应，但与以德、美、日、韩为代表的先进铜加工企业，如KME、德国威兰德、OUTOKUMPU、美国奥林、神户制钢、古河电子、三菱材料、韩国丰山等相比，公司整体实力，尤其在研发水平、产品稳定性等方面还存在一定差距，仍需通过持续的技术研发、工艺及设备改进、引进高端人才等手段提升公司产品科技含量及质量水平，强化企业核心竞争力，增强公司可持续发展能力。

本次募投项目的实施将进一步提高公司产品附加值，使得公司产品生产和制造工艺达到国际先进水平，提高生产效率，提升公司盈利水平；相关高精铜合金产品可满足下游集成电路等新兴行业对于高精铜合金材料的迫切需求，提高公司在高端铜合金市场的竞争力，增强公司可持续发展能力。

5、补充流动资金的必要性

①公司业务持续增长公司客观需要更多的流动资金支持

在“中国制造2025”、“一带一路”、“十三五国家战略性新兴产业发展规划”等政策的推动下，集成电路、电子信息、通信、电力等行业投资增长稳定，发展迅速，公司营业收入持续增加，2016年、2017年及2018年的营业收入分别为791,846.75万元、1,104,402.50万元和1,310,710.65万元，不断扩大的业务规模客观需要更多的流动资金支持。本次以募集资金补充流动资金的实施，将有利于增强公司的营运能力和市场竞争力，有利于提高公司营业收入与利润水平，维持公司快速发展的良好势头，巩固公司现有市场地位。

②有助于增强公司资金实力、优化资本结构，提高盈利能力

公司主营业务收入占比较大的金属材料研发及制造行业属于资金技术型行业，为满足公司业务发展需求，公司已通过自有资金、银行借款等多种方式筹集大量资金。截至2018年12月31日，公司经审计的流动负债占负债总额的比重超过90%，短期债务占比较高，带来较高的财务费用，公司存在一定的流动性压力。本次发行可转债以部分募集资金用于补充流动资金，将有利于缓解公司日常营运资金周转压力，降低财务风险、提高财务灵活性，且相较于间接融资可减少公司融资成本、优化资本结构，提高公司盈利能力，促进公司长远健康发展，符合公司全体股东的利益。

（二）本次融资的合理性分析

1、国家政策鼓励和支持新材料、新工艺发展

高精铜合金产品属于国家发改委发布的《产业结构调整指导目录》（2011年本）（修正）鼓励类项目的“第九大类、有色金属”，“4、信息、新能源有色金属新材料生产。”、“5、交通运输、高端制造及其他领域有色金属新材料生产。”属于国家发改委于2019年4月发布的《产业结构调整指导目录》（2019年本，征求意见稿）鼓励类项目的“第九大类、有色金属”，“4、信息、新能源有色金属新材料生产。”、“5、交通运输、高端制造及其他领域有色金属新材料。”及“6、新能源、半

导体照明、电子领域用连续性金属卷材、真空镀膜材料、高性能铜箔材料”。

当下我国经济进入新常态，经济发展从“规模速度”向“质量效率”演变，在要素驱动、投资驱动转向科技驱动、创新驱动的背景下，制造业转型升级成功成为顺利实现“十三五国家战略性新兴产业发展规划”、“中国制造2025”等目标的重要保障。本次募投项目产品高精铜合金板带材、高精高导铜基材料、精密铜合金线材等高精铜合金材料具备质量精度高、性能稳定性好、规格微型化特点，主要运用于信息、新能源、交通运输、高端制造、半导体照明、电子等领域，均属于我国制造业转型升级阶段的重点发展方向，同时受到国家相关行业政策和法规的大力扶持。本次融资募投项目的建设有利于我国成功实现制造业转型升级目标，为下游新一代信息技术、高端装备制造、新能源、新材料等战略性新兴产业高速发展保驾护航，符合国家相关产业政策的要求。

2、下游战略性新兴产业快速发展及国产化趋势给高精铜合金材料带来广阔的市场空间

随着国家经济发展转型及国家产业政策的调整，下游新一代信息技术、高端装备制造、新能源、新材料等战略性新兴产业的高速发展，为高精铜合金材料带来广阔的市场空间。我国经济当前正处于新旧动能转换的关键时刻，国产替代加速将为自主可控领域的成长提供强劲动力。在铜加工行业，随着我国铜合金材料加工业技术工艺及装备水平不断提升，我国铜材进口量明显降低，但以质量精度更高、导电等性能更稳定、规格更细更薄的高精铜合金材料为代表的高档铜材仍存在较大进口需求，高端制造业国产化程度的提升进一步扩大了高精铜合金材料的市场空间。

因此，公司募投项目不断提高产品质量、稳定性与精度水平，进一步增强产品技术、工艺实力和实现更高层次的国产化的目标符合市

场需求，以提升国产高精铜合金材料研发与制造的科技水平为出发点，走自主创新模式的设备、工艺及技术升级路线，实现产品结构的高档化转变。

3、公司是国内铜基材料研发和制造领域领先企业，具备产品结构升级和产能扩大的先天优势

公司在国内铜基材料研发和制造领域处于领先地位，在长期的铜基材料研发和制造实践中具备较为明显的先发优势与规模优势，同时积累了丰富的行业生产经验、客户服务资源，掌握了较为成熟的生产技术工艺，形成了具有竞争优势的规模效应，具备产品结构升级和产能扩大的先天优势。

行业生产经验方面，公司是国内重要的铜基材料研发和制造基地之一，根据中国有色金属加工工业协会统计，公司2017年铜板带产量占国内市场份额的9.65%，位居全国第一位，并进入全球前三位；根据2017年中国有色金属加工工业协会综合排名，公司位于“2017年（第三届）中国铜板带材十强企业”第一名。客户服务资源方面，公司充分贴近市场，自建营销网络，对终端市场具有极强的掌控能力，在全国建有区域营销平台，充分了解客户需求，实现客户服务问题的快速响应。技术工艺方面，高精铜合金材料加工具备较高的技术壁垒，公司以国家级技术中心为平台，注重人才培养及引进，具备行业领先的技术、工艺水平与创新能力；截至2018年12月底，公司累积授权专利475件，其中发明专利208件，主持及参与标准制定共25项，且围绕铜基材料有针对性的研究开发各种新产品共50项。公司具备产品结构升级和产能扩大的先天优势，不断从设备技术工艺、产品科技含量、研发水平等各方面加强投入，逐步释放产能的同时实现公司产品的高档化转变，逐步完成我国高精铜合金材料的国产化替代。

综上，本次融资符合公开发行可转债的各项条件，符合公司的发展和战略需要，有利于公司的长远可持续发展。本次不超过18.30亿元

的融资规模可增强公司可持续发展能力，可转债逐步转股的属性能够保障每股收益在短期内不会产生剧烈稀释，能够合理保护中小投资者的权益。

三、公司本次融资与现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

（一）募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司具有先进铜基材料研发和制造、军工新材料及其特种装备研发和制造两大业务板块。

先进铜基材料研发和制造方面，公司致力于高精度铜合金板带材、铜导体材料、精密铜合金线材和特种钢材的研发、制造和销售，为消费电子、汽车电子、新能源电池、光伏能源、汽车线束、5G、LED和轨道交通等行业提供优质的工业材料和服务。

军工新材料方面，公司主要从事碳纤维、芳纶纤维、石英纤维等特种高性能纤维的应用研究及开发；专业生产碳纤维、芳纶纤维、石英纤维织物及其预浸料等。

特种设备研发和制造方面，公司产品涵盖特种粉体材料，碳基、陶瓷基复合材料及其制造装备粉末冶金、环境保护装备，先进热处理装备等，为客户提供全方位的热处理技术解决方案。

公司本次发行可转债的募集资金将用于年产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30万吨绿色智能制造高精高导铜基材料项目（一期）、年产2万吨高精密度铜合金线材项目和补充流动资金。上述建设项目包含生产车间、试验设备、生产设备等，可以为公司新增各类铜制箔材、线材等高端材料产能。

以上项目的实施一方面是公司在现有产品结构的基础上向更高端产品及更高端工艺的进一步延伸，一方面是公司在现有产品体系基础上的扩产升级。通过以上募投项目建设，公司将逐步实现产品结构

及工艺水平向高端调整，扩大产能以满足日益增长的订单需求，实现产品的提质扩量，提升企业盈利能力，巩固公司在行业内的领先地位，有助于实现公司的可持续发展。

（二）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司历来重视核心技术骨干的储备工作，采取了包括员工持股计划在内的一系列措施充分调动科研人员的积极性和创造性。多年来，公司通过培养、引进等方法储备了很多优秀的专业技术人才，形成了一支潜心好学、敢于创新的稳定技术队伍，丰富的人员储备为本次募投项目的建设提供了强有力的人员保障。

公司拥有国家级资源综合利用（废铜再生利用）行业技术中心、国家级企业技术中心，江苏省企业院士工作站、江苏省高性能碳纤维织物工程中心、技术中心、工程技术研究中心、标准创新工作站和“千人计划”专家工作站、“全国博士后科研工作站”、“湖南省院士专家工作站”、“湖南省国防重点实验室”、“湖南省工程实验室”、“湖南省新型热工装备工程技术研究中心”、“湖南省企业技术中心”等创新平台，具有多项专利，为公司产品的不断创新及生产技术不断发展提供了有力的技术支持。公司注重科技人才的引进和培养，逐步完成科研设备的购置或升级，丰富的技术储备为本次募投项目提供了强有力的技术支撑。

市场方面，在募投项目相关的先进铜基材料研发和制造业务板块，公司一方面营销网络较多，全国有超过 30 个营销平台，充分了解客户的需求及潜在需求，另一方面也细化行业分类，建立客户档案，积极贴近细分行业需求，做到每个细分行业中都具有竞争优势。此外，公司服务响应加快，能够做到 24 小时快速解决客户订单、产品质量等服务问题，具备门到门的交付能力。

综上所述，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面储备充足。

四、公司关于填补回报的相关措施

鉴于本次发行可能导致股东的基本每股收益财务指标有所下降，公司将采取多项措施保证募集资金有效使用，有效防范即期回报被摊薄的风险，并提高未来的回报能力。

（一）公司现有业务板块运营状况、发展态势，面临的主要风险及改进措施

1、公司现有业务板块运营状况及发展态势

公司具有先进铜基材料研发和制造、军工新材料及其特种装备研发和制造两大业务板块。

先进铜基材料研发和制造方面，公司致力于高精度铜合金板带材、铜导体材料、精密铜合金线材和特种钢材的研发、制造和销售，为消费电子、汽车电子、新能源电池、光伏能源、汽车线束、5G、LED和轨道交通等行业提供优质的工业材料和服务。

军工新材料方面，公司主要从事碳纤维、芳纶纤维、石英纤维等特种高性能纤维的应用研究及开发；专业生产碳纤维、芳纶纤维、石英纤维织物及其预浸料等。

特种设备研发和制造方面，公司产品涵盖特种粉体材料，碳基、陶瓷基复合材料及其制造装备粉末冶金、环境保护装备，先进热处理装备等，为客户提供全方位的热处理技术解决方案。

公司业务运营板块长期来看，受到以下因素的有力影响，具有良好的发展前景：

①先进铜基材料研发和制造

铜基材料作为国民经济的重要基础性行业，由于其性能具有不可替代性，全球发展空间巨大，国外铜材制造企业虽然产能大，但全球铜消费市场主要集中在中国，国外铜材制造企业产量呈逐年下降趋势，中国铜材制造企业在全球的竞争力逐渐增强。随着新能源、新能源汽车等新兴行业的兴起，为铜基材料的发展带来了更大的需求增长空间。

同时，国内铜基材料制造企业众多，行业集中度低，行业内以上市公司为主的具有竞争力企业依靠技术优势、规模优势和市场优势，已经开始加强协作与横向整合，本趋势有利于公司铜基材料板块进一步扩大市场份额。

②军工应用为主的高性能碳纤维复合材料研发和制造

20 世纪中叶，碳纤维复合材料的研究开始在世界范围内大规模开展，其以结构轻量化中独特的材料性能，首先在军用航空航天领域得到普遍应用。进入 21 世纪，碳纤维生产工艺技术已经成熟，碳纤维复合材料被广泛应用于汽车、风能发电、压力容器、海洋产业、电子器件、工业器材和土木建筑等工业领域，以及高尔夫球杆、钓鱼竿、自行车、网球拍、羽毛球拍等体育休闲用品领域。

随着碳纤维产业的不断发展，碳纤维复合材料在工业领域和航空航天领域的应用范围不断扩大，其中工业领域碳纤维复合材料需求增速最快，消费品和航空航天领域碳纤维复合材料市场需求呈现稳步增长态势。随着我国国民经济的发展以及国防工业战略地位的进一步提升，未来几年我国碳纤维复合材料需求量将进入一个快速增长的时期。

伴随着行业的增长趋势，公司作为国际航空器材承制方 A 类供应商，国内唯一产业化生产飞机碳刹车预制体的企业，国内规模较大的碳/碳复合材料用预制体生产的高新技术企业，将有希望得到进一步发展。

③特种装备研发和制造业务

随着中国经济发展的提档升级，高端热工装备及下游新材料产业的发展迎来了新机遇。根据中国工程院发布的《〈中国制造2025〉重点领域技术路线图（2015 版）》，2015年我国新材料行业产值达到2万亿元，预计到2020年总产值将超过6万亿元，国内大运载火箭、航天飞机、航天飞行器、C919大飞机等大项目的实施，为高性能复合材料的应用提供了广阔的市场需求。

公司作为行业内的优势企业，相关业务板块也有机会抓住行业发展的契机得到快速发展。

2、公司面临的主要风险及改进措施

公司在长期良好发展态势影响下，同时也存在一些问题和不足，面临的^①风险主要是：

① 宏观经济经济增长放缓的风险及应对措施

公司金属基础材料制造与销售业务，与宏观经济运行情况密切相关，固定资产投资规模、汽车、房地产市场消费等因素对公司发展有一定的影响。如果宏观经济增长出现波动，可能会对公司业务造成影响。

改进措施：公司将提高企业硬实力，扩大市场占有率和竞争力，始终保持企业良性运行和各项优势。每一次经济增长的波动，对于行业优势企业既是风险，也是整合、提升的机遇。

② 原材料价格波动的风险

公司生产经营所需的原材料主要为铜、钢、锌等金属，上述原材料价格受国内国际大宗商品期货价格、市场需求等多方面因素影响，若价格在短期内大幅下跌，公司的客户可能延迟采购货物，影响公司的生产经营。

改进措施：推行以销定产，扩大战略客户长期订单占比，充分利用销售合同对锁、套期保值等方式来覆盖现货敞口，对冲原材料价格波动的风险。

③ 人才流失的风险

由于材料的生产工艺复杂、技术难度高，需要形成持续的技术创新能力，才能保证企业在激烈的市场竞争中保持优势。而核心技术人员是企业持续技术创新能力的基本保障，在产品开发、生产工艺创新中起着关键作用。但随着市场对这类专业人才的需求日益迫切，不可避免的存在人才流动。如果公司出现大量人才流失，将会影响公司的

生产经营。

改进措施：公司一方面着力营造具有吸引力的事业发展平台，提供富有竞争力的薪酬政策，吸引人才；另一方面建立具有公平性、激励性的考核机制，让优秀人才脱颖而出，获得合理回报；此外公司还持续推进员工持股计划等制度，建立长效激励机制。

（二）提高公司日常经营效率，降低公司运营成本，提升公司业绩的具体措施

1、加快募投项目建设，提高资金使用效率

公司将加快募投项目建设，进一步提高资金运营效率，加快新产品研发、市场推广及综合服务市场的能力，应对行业波动给公司经营带来的风险，同时积极把握行业内的业务机会以使公司保持稳定发展，保证公司长期的竞争力和持续盈利能力。

2、积极推动产品升级、扩大产能，提升公司整体盈利能力

公司通过募投项目建设，推动产品升级，扩大公司生产能力，突破产能瓶颈，同时提高公司产品的制造、加工、检测能力；以目前覆盖国内核心市场的销售网络为基础，在原有市场份额基础上继续挖掘潜力，消化募投项目产能，增强盈利能力；坚持以国际领先为目标建立公司产品标准体系，并围绕该体系进行产品研发。通过上述具体措施，进而推动公司经营业绩的提升。

3、严格执行利润分配制度，强化投资者回报机制

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等规定，公司制定了《公司章程》中有关利润分配的相关条款，明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例和分配形式等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司将按照《公司章程》的规定，严格执行现金分红政策，完善对利润分配事项的决策机制，重视对投

投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

公司制定的填补回报措施不等于对未来利润做出保证。

五、董事、高级管理人员切实履行公司本次公开发行可转债摊薄即期回报填补措施的承诺

为确保公司相关填补回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员分别作出如下承诺：

（一）本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（二）本人全力支持及配合公司对董事和高级管理人员职务消费行为的规范，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人对公司的职责之必须的范围内发生，本人严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费。

（三）本人将严格遵守相关法律法规、中国证监会和证券交易所等监管机构规定和规则以及公司制度规章关于董事、高级管理人员行为规范的要求，不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。

（四）本人将尽最大努力促使公司填补即期回报措施的实现。

（五）本人将尽责促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（六）若公司未来实施员工股权激励，本人将全力支持公司将该员工激励的行权条件等安排与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（七）若本人违反上述承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；本人自愿接受证券交易所、上市公司协会对本人采取的自律监管措施；若违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。

六、控股股东切实履行公司本次公开发行可转债摊薄即期回报填补措施的承诺

为确保公司相关填补回报措施能够得到切实履行，公司控股股东承诺：

（一）本公司承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（二）本公司承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司违反该等承诺或拒不履行该等承诺，本公司同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关监管措施；若本公司违反该等承诺并给公司或投资者造成损失的，本公司愿依法承担对公司或投资者的补偿责任。

七、实际控制人切实履行公司本次公开发行可转债摊薄即期回报填补措施的承诺

为确保公司相关填补回报措施能够得到切实履行，公司实际控制人承诺：

（一）本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（二）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺或拒不履行该等承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；若本人违反该等承诺并给公司或投资者造成损失的，本人愿依法承担对公司或投资者的补偿责任。

特此公告。

安徽楚江科技新材料股份有限公司董事会

二〇一九年八月二十六日