

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：2025-012

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）
参与单位名称及人员姓名	本次电话会由中信证券组织，具体参会人员名单详见附件
时间	2025 年 7 月 11 日
地点	安徽楚江科技新材料股份有限公司
上市公司接待人员姓名	楚江新材董事会秘书：姜鸿文 楚江新材证券事务代表：李旭
投资者关系活动主要内容介绍	2025 年上半年，公司预计实现归属于上市公司股东的净利润 2.4 亿元至 2.9 亿元，同比增长 42.35%-72%；扣除非经常性损益净利润 2 亿元至 2.5 亿元，同比增长 75.43%-119.29%。 1、天鸟高新生产的产品有哪些？ 回复：子公司天鸟高新作为国内碳纤维预制体领域的龙头企业，国家航空航天重大工程配套企业，国际航空器材 A 类供应商，专业生产高性能碳纤维织物、芳纶纤维织物、飞机碳刹车预制件、航天用碳/碳复合材料预制件产品。天鸟依托自主研发的先进工艺装备，精湛的碳纤维三维立体编织工艺，在国防军工领域深度融合，圆满完成“天宫一号”“神舟飞船”“天

	舟六号”“长征系列火箭”等重大航天保障任务。商业航空作为新质生产力的重要方向，部分产品已应用于卫星等商业领域。同时，天鸟作为国内大型产业化生产飞机碳刹车预制件的企业和 C919 碳刹车预制体的唯一供应商，承担着国内几乎所有生产飞机碳刹车单位的碳纤维预制体和航天碳纤维石英纤维预制体供应，产品已批量配套于 C919 及国产支线飞机 ARJ-21。 2、2025 年是十四五规划收官之年, 天鸟高新目前的产能如何？ 回复：天鸟高新作为公司军工碳材料板块的核心主体，目前产能规模较往年有显著提升，生产人员数量和生产工时较去年同期有所增长。公司依托多年技术积累和设备升级，持续推进产能建设，相关产线正按计划有序推进中。关于具体产能数据，由于部分业务涉及军工保密要求，不便对外披露细节。目前公司军工业务按照相关规定有序推进，积极响应国防建设需求。 3、公司在可控核聚变领域是否有应用？ 回复：子公司顶立科技开发的碳化钽和碳化硅涂层技术，可显著提升材料的耐腐蚀性、导热均匀性及抗中子辐照能力，满足核聚变装置第一壁、偏滤器等核心部件的关键要求，为核聚变装置材料制备提供潜在支撑。同时，顶立科技为第一壁材料的制造提供了钨合金超高温烧结装备、钎焊焊料非晶合金产品及工艺技术支持。 4、顶立科技的装备在环保领域有什么应用？ 回复：公司依托在热工装备领域的深厚专业积淀，成功攻克有机固废连续热解的关键技术难题。研制的系列智能环保热工装备，在废旧锂电池、碳纤维风机叶片、太阳能光伏板、废漆包铜线、废线路板等回收再利用领域得到广泛应用。公司研制的废旧动力电池全流程高质利用预处理系统集成预放电、撕碎、干燥/热解、分选分离、尾气处理等多个单元，实现黑粉、铜、
--	--

	铝等高效高质回收。此外，公司还推出了废旧动力电池预处理所得三元黑粉多元焙烧技术与装备，涵盖“碳还原焙烧、氢气还原焙烧、天然气还原焙烧、硫酸化焙烧”等全焙烧工艺，为湿法优先提锂工艺奠定了基础，相关技术与装备已在新能源电池循环利用头部企业得到成功应用。 5、顶立科技目前上市进度如何，对上市公司有何影响？ 回复：顶立科技正在积极推进上市进程，已进入交易所第二轮问询阶段。公司将全力配合并支持顶立科技按照相关监管规定和要求，扎实做好各项工作。顶立上市不仅能极大提升顶立的品牌影响力和资本实力，加速其技术研发投入和市场拓展，实现更高质量、更独立的发展，同时有利于公司进一步聚焦核心主业，优化资源配置，提升整体运营效率。最重要的是，此举将充分释放子公司价值，大幅提升楚江新材的整体估值水平和股东回报潜力。顶立科技上市后，楚江新材仍将是其控股股东，双方的战略协同关系只会加强，不会削弱。在业务层面，公司将继续深化技术和市场协同，发挥各自优势，共同开拓高端市场。在管理上，顶立科技拥有更独立的决策和发展空间，楚江新材则专注于为其提供战略指导和资源支持，实现母子公司共同做大做强。 6、关注到子公司鑫海高导的镀锡圆铜并线等产品已获国内同行业首个全生命周期碳足迹认证，请问该认证在规避欧盟碳关税成本、拓展欧洲市场方面的具体优势如何？以及公司产能布局如何？是否已切入国际高端供应链？ 回复：子公司鑫海高导的镀锡圆铜并线、电工圆铜并线等核心产品，已通过国际权威机构严苛的全生命周期碳足迹核查，成为国内同行业首个获得该认证的企业。这一认证在全球碳关税体系加速落地的背景下具有战略意义——随着欧盟碳边境调节机制（CBAM）于 2023 年的试运行及 2026 年正式实施，该认证不仅是突破绿色贸易壁垒、抢占欧洲高端市场的关键资质，
--	---

	更可直接规避出口欧盟时面临的高额碳成本。
附件清单(如有)	参会人员名单
日期	2025 年 7 月 14 日

附件：

参会人员名单（按单位首字母顺序排序）

序号	单位	姓名
1	Hel Ved Capital Management Limited	郭强
2	北京根本私募基金管理中心(有限合伙)	薛墨
3	北京怀信投资基金管理有限公司	谢佳朋
4	诚朴(深圳)资产管理有限公司	乔磊
5	创金合信基金管理有限公司	李晗
6	富安达基金	余思贤
7	富达基金管理(中国)有限公司	聂毅翔
8	富达基金管理(中国)有限公司	曲晶
9	国富联合(青岛)私募基金管理有限公司	袁伟涛
10	国寿安保基金	闫阳
11	国寿安保基金管理有限公司	高志鹏
12	杭州晟维资产管理有限公司	史青
13	昊泽致远(北京)投资管理有限公司	于航
14	红杉中国	闫慧辰
15	红思客资产管理（北京）有限责任公司	陈小瑶
16	华宝基金管理有限公司	孙嘉伦
17	华润元大基金管理有限公司	哈含章
18	华泰资产管理有限公司	郑金镇
19	嘉实基金管理有限公司	王雷
20	嘉实基金管理有限公司	李广胜
21	建信基金	马骁芑
22	明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司	孙勇
23	宁银理财有限责任公司	丁雨婷
24	磐厚动量（上海）资本管理有限公司	何建苑
25	上海伯兄资产管理中心(有限合伙)	蔡天夫
26	上海东方证券资产管理有限公司	陈思远
27	上海混沌投资（集团）有限公司	黎晓楠
28	深圳亘泰投资管理有限公司	吕科
29	深圳汇升同道资产管理有限公司	刘晟
30	深圳市德瑞丰投资管理有限公司	梁涌
31	深圳市奕金安投资管理有限公司	黄亚坤
32	深圳泽鑫毅德投资管理企业（有限合伙）	李尚衡
33	首创证券股份有限公司	董海军
34	通用技术创业投资有限公司	侯锐骁
35	西安瀑布资产管理有限公司	杨森
36	长安国际信托股份有限公司	胡少平
37	长安基金管理有限公司	刘 嘉
38	招银理财有限责任公司	翟健宇

39	中信建投证券股份有限公司（资管）	梁斌
40	个人投资者	袁峥
41	中信证券	谭力搏
42	中信证券	李雪莱
43	中信证券资管	杨晓宇