

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：2025-013

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	两场电话会分别由中金公司和兴业证券组织，具体参会名单详见附件
时间	2025年8月28日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	楚江新材财务总监：黎明亮 楚江新材董事会秘书：姜鸿文 楚江新材财务部长：李健 楚江新材证券事务代表：李旭 楚江新材 IR 专员：吴寒
投资者关系活动主要内容介绍	公司经营概述： 2025 上半年，公司通过有效产能释放驱动规模持续增长，同时依托产品升级和精细化管理实现了效益提升，营业收入及净利润均保持稳定增长，实现营业收入 288.03 亿元，同比增长 16.05%，归属于母公司股东的净利润 2.51 亿元，同比增长 48.83%。 (1) 产能释放驱动规模增长：随着公司产品升级及技术改造项目的陆续投产并达产，产能有效释放，带动产销规模持续

扩大，主要产品销量全面提升。其中：

铜板带产品：销量达 17.99 万吨，同比增长 8.36%；

铜导体产品：销量达 22.94 万吨，同比增长 14.53%；

铜合金产品：销量达 3.1 万吨，同比增长 7.62%。

(2) 产品升级与精细化管理提升竞争力：公司持续加大在产品研发与技术升级方面的投入，有效提升了产品档次与附加值。同时，通过不断强化内部经营与质量管理，运营效率持续优化，进一步增强了公司产品的市场竞争力及综合竞争优势。

1、铜基材料业务在新兴领域的拓展情况如何？

回复：公司在传统机器人和人形机器人领域均有布局，且铜导体产品已批量供货于浙江卡迪夫、新亚电子、缆普电缆、派纳维森、万马集团、鑫宏业等线束知名企业；精密铜带成功拓展至 5G 通讯及智能互联领域，批量应用于屏蔽罩、高速连接器、集成电路引线框架等关键部件，支撑高频信号传输需求；新开发的异形铜导体切入海洋工程赛道，广泛适配船用电缆、海上风电及海底电缆等中高压传输场景，实现高端铜材在深海科技领域的突破；铜板带材业务持续向高端升级，精密黄铜带、紫铜板带等产品进入 5G 通讯连接器、消费电子等新兴应用场景，覆盖汽车高压线束、数据中心服务器内部等多环节导电需求。

2、公司铜基材料经营状况和产能规划如何？

回复：公司上半年铜基材料营收继续保持稳定增长，实现营收 281.45 亿元，同比增长 17%，归母净利润 1.84 亿元，同比增长 96%；公司《年产 5 万吨高精铜合金带箔材项目》和《年产 6 万吨高精密度铜合金压延带改扩建项目（二、三期）》计划今年年内建成投产，建成后将实现紫铜带箔的量产，进一步提升高端产品供给能力；《2 万吨新能源汽车及机器人电子信号用超细铜导体项目》和《4 万吨高性能新能源轻合金（铝导体）及超细微铜导体项目》计划于今年建成投产，建成后将充分满足客户对 AI 算力数据屏蔽线、机器人电子信号用等超

细规格高性能铜导体日益增长的需求。

3、江苏天鸟上半年取得了哪些关键进展？产能建设情况如何？

回复：子公司天鸟高新作为国家重点军工配套企业和国内重要的碳纤维、石英纤维等高性能纤维预制体研制生产企业，承担了国内几乎所有飞机碳刹车单位的预制体供应，以及国家重大工程和几乎全系列航天固体火箭发动机喷管喉衬纤维预制体的研发与产业化任务，其产品与军工体系深度协同，在国防需求持续放量的背景下，军工业务积极响应国防需求并有序推进。今年上半年，天鸟高新工厂生产线满负荷运转，产能规模显著提升，生产人员数量及工时同比增长。十四五期间，天鸟高新重点关注航天航空先进材料发展方向，坚持自主创新，研制成功了高性能纤维预制体数字化多层联立体编织及装备，以及大尺度复杂结构密度梯度预制体编织等技术及自动化装备，研制生产的预制体产品配套应用于新一代航天飞行器复合材料舱体组件，为空天复合材料高性能纤维预制体产业化项目顺利实施奠定了坚实基础。公司已启动 3 亿元空天复合材料预制体产业化项目，新建 3 条飞机碳刹车预制体生产线，预计达产后年产值 6 亿元，将进一步缓解当前产能压力。

4、江苏天鸟在民用领域的发展情况如何？

回复：子公司江苏天鸟预制体在民用领域主要用于飞机刹车盘、高铁刹车盘和乘用车刹车盘。飞机刹车盘领域，江苏天鸟作为国内领先的飞机碳刹车预制体供应商，已成为 C919、ARJ21 等国产商用飞机刹车盘预制体的核心配套企业，产品性能满足适航标准，持续保障国产大飞机产业链供应链稳定；高铁刹车盘领域有粉末冶金和碳陶刹车两条技术路线，公司积极跟研碳陶技术路线，旨在适配高铁轻量化、长寿命制动需求；乘用车领域，产品已在改装车市场实现规模化应用，孙公司芜湖天鸟研发的新能源汽车碳陶刹车盘已成功完成送样，并与国内汽车主机厂合作进行台架试验，推动从预制体供应向碳陶刹车盘成

	<p>品延伸。此外，芜湖天鸟部分产能同步布局热场材料，已实现单晶硅生长炉用坩埚、导流筒等部件的批量化生产，助力光伏及半导体领域高温耐蚀材料国产化。</p> <p>5、顶立科技半年度经营情况如何？</p> <p>回复：子公司顶立科技专注于特种热工装备及新材料的研制、生产，产品专注于航天航空、核工业和半导体等领域。2025年上半年实现营收 3.21 亿元，同比增长 1.65%，实现归母净利润 0.66 亿元，同比增长 3.42%。报告期内，公司先后完成多项国家急需的碳基复合材料和先进热处理特种热工装备的研制，为国家航天航空航海等领域做出了重要贡献。公司主要客户群体为大型企业、科研院所、高校、行业骨干企业，凭借优异的产品质量及性能，公司与行业内多家重点客户建立了密切的合作关系，取得了良好的市场口碑。未来顶立科技将一方面聚焦高端装备制造领域，通过持续的研发投入强化核心产品的技术壁垒，另一方面以“材料先行”为战略导向，深耕碳基复合材料领域，重点突破各项核心技术，将新材料业务打造为公司十四五期间的核心增长极。</p> <p>6、顶立科技新材料业务有什么新进展新突破？</p> <p>回复：顶立科技针对先进陶瓷及复合材料关键工艺，研制出连续式高温粉体合成设备、SiC/BN 化学气相沉积炉等系列热工装备，应用于科研院所及航空航天、半导体等领域头部企业，为相关材料研发产业化提供支撑；其特种热工装备突破多项技术，适配非金属材料生产需求；智能环保热工装备攻克有机固废连续热解难题，广泛应用于废旧锂电池等回收领域，服务格林美等企业，助力“无废城市”建设；同时承担核聚变关键材料装备研制，为第一壁材料制造提供钨合金超高温烧结装备等技术支持。</p>
附件清单(如有)	参会人员名单
日期	2025 年 8 月 29 日

附件：

参会人员名单

中金公司电话会		
序号	单位	姓名
1	北京汉和汉华资本管理有限公司	贾文斌
2	创金合信基金	李晗
3	国信证券资产管理部	赖硕华
4	杭州中大君悦投资有限公司	陈申
5	汇丰晋信基金管理有限公司	韦钰
6	嘉实基金管理有限公司	欧亚非
7	嘉实基金管理有限公司	欧亚非
8	民生加银基金管理有限公司	于玲
9	鹏华基金管理有限公司	杨凡
10	上海河清投资管理有限公司	史青
11	上海名禹资产管理有限公司	王友红
12	上海磐厚投资管理顾问有限公司	何建苑
13	上海益理资产管理公司	陈晨
14	上海益理资产管理公司	陈加栋
15	深圳茂源财富管理有限公司	钟华
16	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
17	深圳市正向投资管理有限公司	李玉铜
18	通用技术创业投资有限公司	侯锐骁
19	西安瀑布资产管理有限公司	孙左君
20	元兹投资管理（上海）有限公司	黄颖峰
21	泽安私募基金管理（三亚）合伙企业	陈远
22	长江证券（上海）资产管理有限公司	王俊文
23	中国建设银行股份有限公司	冷玥
24	BOCI-PRUDENTIAL ASSET MANAGEMENT LIMITED	Charles Wu
25	Point 72	白杨
26	中金公司	刘中玉
27	中金公司	李舜尧
兴业证券电话会		
序号	单位	姓名
1	创金合信基金管理有限公司	李晗
2	富国基金管理有限公司	林浩祥
3	国寿安保基金管理有限公司	李博闻
4	华泰柏瑞基金管理有限公司	吕慧建
5	江信基金管理有限公司	杨凡
6	上海常春藤投资控股有限公司	饶海宁

7	上海国际信托有限公司	陆方
8	上海国际信托有限公司	刘白
9	上银基金管理有限公司	蒋纯文
10	天治基金管理有限公司	顾申尧
11	浙商证券股份有限公司	许运凯
12	兴业证券股份有限公司	石康
13	兴业证券股份有限公司	周登科