

证券代码：002080

证券简称：中材科技

中材科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	长江证券、交银施罗德基金、华夏基金等180余人
时间	2025 年 8 月 22 日上午 10:00-11:30
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	公司董事长黄再满先生，公司财务总监高岭先生，公司董事冯俊先生，公司副总裁、董事会秘书何思成女士，中材叶片总经理徐俊先生，苏州有限总经理袁卓伟先生，泰山玻纤总经理助理陈锐先生，中材锂膜财务总监冯淑文女士
投资者关系活动主要内容介绍	2025 年上半年，公司实现营业收入 133 亿元，同比增长 26%；归母净利润 10 亿元，同比增长 115%；扣非归母净利 8 亿元，同比增长 245%；经营现金流净额 20 亿元。报告期内，玻璃纤维产品价格同比上升，风电叶片销量增长显著，玻纤及叶片产业的盈利能力提升推动了核心指标的全面增长。同时，公司经过多年研发投入和客户认证，AI 用低介电一代纤维布、低介电二代纤维布、低膨胀纤维布及超低损耗低介电纤维布等全品类产品已深度卡位国际核心客户，上半年销量达 895 万米，为后续产能释放和盈利能力提升奠定基础。 玻纤产业：泰山玻纤产品结构持续优化，风电及热塑产品复价良好，盈利能力大幅提升。上半年实现销量 67.3 万吨，同比略降，销售收入达 43.5 亿元，同比增长 13%；归母净利润 5.6 亿元，同比增长 262%；毛利率提升超 10 个百分点。随着太原基地产能释放及特纤布产品放量，玻纤产业盈利水平有望继续提升。 叶片产业：中材叶片提前布局大叶片，加速产品迭代。上半年销售 15.3GW，同比增长 103%，实现收入 52 亿元，同比增长 84%；归母净利润 3.7 亿元，同比增长 258%。通过精益管理和成本管控，盈利能力显著提升。 锂膜产业：中材锂膜在激烈竞争中，上半年销售锂电池隔膜 13 亿平米，同比增长 60%。尽管行业供需阶段性错配、价

格承压，但新产能释放带动成本竞争力进一步增强，且高端产品占比提升，后续盈利能力有望改善。

【Q&A】：

Q：未来的业务发展规划？

A：主要还是围绕特种纤维、复合材料、新能源材料重点发力。一是以领先战略打造特种纤维产业，二是大力拓展公司成熟产业国际化，三是以场景聚焦驱动策略打造复合材料产业。

Q：AI 电子布目前的业务情况及后续发展展望？

A：特种纤维布上半年实现销售 895 万米，规模国内领先，低介电一代布是主要产品。同时，公司拥有低介电二代布、低膨胀布及超低损耗低介电纤维布完整体系的产品线，并已通过国际头部客户全产业验证，具备全面产业化能力。

Q：低膨胀产品需求及价格展望？是否也存在迭代概念？

A：低膨胀布应用领域广泛，目前主要应用于大尺寸芯片封装基板，后续有望延伸到手机等终端电子产品及汽车智能驾驶领域。

产品根据膨胀系数主要分为三款产品，分别是低膨胀 4.0、3.2 和 2.8 产品，膨胀系数越低，性能越高。产品价格主要由供需决定，目前供需存在一定缺口，我们将结合市场状况、客户接受能力及其他供应商定价情况综合决定价格策略。

Q：超低损耗低介电纤维布的业务情况及市场空间展望？

A：超低损耗低介电纤维布具备纯硅的优良特性，性能较低介电二代产品更优，目前主要用于更高频高速的覆铜板，终端需求主要集中在国际 3-5 家头部客户，未来需求潜力较大。泰山玻纤目前生产的超低损耗低介电纤维布产品性能和质量水平已达到国际领先水平。

Q：公司怎么看待二代布、超低损耗低介电纤维布的市场机会？

A：超低损耗低介电纤维布的市场需求仍处于早期阶段，大多数客户仍在小批量测试阶段，距离大规模应用可能还需要一定时间。超低损耗低介电纤维布主要聚焦国际头部客户，对产品性能极其关注。同时，二代布和其他等级布的市场需求也在逐步显现，性价比方面的考量或成为后续订单的重要因素。

公司后续将快速响应市场需求，并充分考虑不同产品的灵活性，在技术上预留可调整空间，以应对未来可能的市场变化，同时持续增加研发投入，保持核心竞争力。

Q：锂膜的全年出货量预期及盈利预期？

A：上半年出货量同比增长约 60%。盈利方面，今年价格继续承压，我们将通过降本措施尽量弥补影响。同时，随着产品结构和客户结构的优化，盈利有望改善。

Q：叶片销量增长的影响因素？全年叶片业务展望？

	A: 今年国内及海外风电市场的需求同比增长较大，同时政策层面也有支撑，加速推进新能源入市的 136 号文进一步增强了风电较光伏的产业竞争力。在高需求的背景下，预计全年叶片出货量将同比提升。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 8 月 22 日