

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：2025-015

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	本次电话会由中金公司组织，具体参会名单详见附件
时间	2025 年 10 月 26 日 20:00-21:00
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	楚江新材董事、财务总监：黎明亮 顶立科技副总经理、董事会秘书：刘志标 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
投资者关系活动主要内容介绍	公司经营概述： 2025 年前三季度，公司实现恢复性增长，营业收入达 441.91 亿元，较去年同期增长 13.29%；归母净利润 3.55 亿元，较去年同期增长 20.89 倍。公司围绕“铜基新材料+军工碳材料”战略转型，重点推进铜基材料新项目投产、江苏天鸟产能释放、顶立科技上市三大核心工作，为全年业绩及未来发展奠定基础。

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《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、江苏天鸟在手订单、交付情况及验收进度变化如何？

回复：子公司天鸟高新作为国家航空航天重大工程配套核心单位、国际航空器材承制方 A 类供应商，天鸟高新深耕高性能碳纤维预制体领域二十余年，已形成覆盖航天固体火箭发动机喷管喉衬、防热结构、透波材料等关键部件的全系列预制体产品体系。公司打破国外垄断，不仅承担了国内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供应，更在“天宫一号”“神舟飞船”“天舟六号”“长征系列火箭”等国家重大航天任务中提供关键材料支撑，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。今年以来，天鸟高新生产任务饱满，工厂生产线满负荷运转，公司通过扩产、增员、延长工时等方式保障军工订单交付，产能利用率持续拉满。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，预计达产后年产值 6 亿元，将进一步缓解当前产能压力。 4、顶立科技业务板块和收入结构以及未来规划如何？ 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。公司装备业务占比 90%，新材料业务占比 10%。新材料业务涵盖半导体材料、金属 3D 打印材料及制品、氮氧化铝粉末等。目前公司北交所上市进入第二轮反馈回复阶段，并同步推进连续式石墨提纯、氮氧化铝粉末等新材料产业化，公司浏阳新工厂也已投产，同时开拓海外市场，重点布局俄罗斯、日本及东南亚等一带一路市场，公司外贸收入占比大幅提升，成为业绩重要增长点，未来，公司将持续拓展海外市场，聚焦石英装备、核工业热工装备等高潜力领域。 5、顶立科技在核聚变和人造钻石领域有什么应用呢？ 回复：子公司顶立科技可为核聚变第一壁材料制造提供钨合金超高温烧结装备、钎焊焊料非晶合金及工艺支持，并已向相关单位和院所供货；人造钻石领域，公司已销售生产的 99.9999% 纯度的“高纯碳粉”应用于人造钻石、莫桑石等领域，目前已实现小批量销售，并且公司已对外销售小批量高温高压人造钻石生产热工装备。 6、芜湖天鸟的未来规划如何？
--	---

	回复：芜湖天鸟定位为“预制体编织+复合沉积”一体化企业，一方面推进汽车碳陶刹车盘进入主流供应商体系，另一方面布局商业航空领域，同时承接江苏天鸟民品预制体业务，拓展热场材料业务。近期，江苏天鸟获评中国航天科工集团“一级供应商”荣誉称号，标志着天鸟高新在航天领域的技术实力与服务能力获得国家级战略科技力量的高度认可。未来公司将充分发挥江苏天鸟预制体核心技术优势与芜湖天鸟高效承接能力的协同效应，重点聚焦商业航天领域的场景落地与市场拓展，抢占商业航天发展先机。
附件清单(如有)	参会人员名单
日期	2025 年 10 月 27 日

附件：

参会人员名单

序号	姓名	单位
1	李佩罡	安徽明泽投资管理有限公司
2	陈实	安徽明泽投资管理有限公司
3	孙宝文	北京浦来德资产管理有限责任公司
4	神玉飞	贝莱德基金管理有限公司
5	张小郭	创金合信基金
6	李晗	创金合信基金
7	何英	大家资产管理有限责任公司
8	王新亮	大家资产管理有限责任公司
9	陆畅宏	淡水泉（北京）投资管理有限公司
10	周昊	东兴基金管理有限公司
11	吴蕊	枫瑞基金
12	曹智明	广东正圆私募基金管理有限公司
13	陈桂	广银理财有限责任公司
14	任旭欢	国金证券
15	汪越	国投瑞银基金管理有限公司
16	赖硕华	国信证券资产管理部
17	方涵之	国元证券
18	慕陶	汉石（平潭）私募基金管理有限公司
19	李亚鑫	华安财保资产管理有限责任公司
20	顾宝成	华宝信托投资有限责任公司
21	邓翔	华富基金管理有限公司
22	韦钰	汇丰晋信基金管理有限公司
23	欧亚非	嘉实基金管理有限公司
24	刘楷尧	嘉实基金管理有限公司
25	殷伟	江海证券
26	林蔚先	江西彼得明奇资产管理有限公司
27	于玲	民生加银基金管理有限公司
28	李子扬	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
29	罗文波	农银汇理基金管理有限公司
30	杨凡	鹏华基金管理有限公司
31	李韵怡	鹏华基金管理有限公司
32	季清斌	平安基金管理有限公司
33	李峰	平安证券股份有限公司
34	张诗瑶	轻云谷投资
35	汤开宏	厦门双泓元投资有限公司
36	王友红	上海名禹资产管理有限公司
37	骆华森	上海泰旻资产管理有限公司
38	郭立江	上海天惠投资有限公司

39	倪耿皓	上海紫阁投资管理有限公司-紫阁同爽2号私募证券投资基金
40	蒋纯文	上银基金管理有限公司
41	邓湘伟	申万宏源证券有限公司
42	刘瑞奇	深圳前海承势资本管理合伙企业
43	王玉亮	深圳市明达资产管理有限公司
44	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
45	侯锐骁	通用技术创业投资有限公司
46	侯文生	西部利得基金管理有限公司
47	冯皓琪	西部利得基金管理有限公司
48	李敏生	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
49	周登科	兴业证券
50	田超平	循远资产管理（上海）有限公司
51	何红军	泽安私募基金管理（三亚）合伙企业（有限合伙）
52	尹宁	长城基金管理有限公司
53	汪中昊	长江证券（上海）资产管理有限公司
54	贡晨杰	中保投资有限责任公司
55	赵胤研	中船财务有限责任公司
56	杨雄	中国农业银行股份有限公司
57	戴佳敏	中航信托股份有限公司
58	赵岩	中加基金管理有限公司
59	焦阳	中融基金
60	赵文	中信聚信（北京）资本管理有限公司
61	魏巍	中信期货资管部
62	曾征	中信证券资管部
63	李萌	朱雀基金管理有限公司
64	HongdaZhu	WILLING CAPITAL MANAGEMENT LIMITED
65	刘中玉	中金公司
66	李舜尧	中金公司