

江苏天奈科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：天奈科技

证券代码：688116

编号：

2025-002

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他：电话调研
参与单位名称及人员姓名	线上参与天奈科技 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩暨现金分红说明会的投资者
时间	2025 年 05 月 22 日（星期四）上午 09:00-10:00
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： https://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：郑涛 董事会秘书、副总经理、财务负责人：蔡永略 独立董事：于成永 证券事务代表：喻玲
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.请简单介绍一下公司 2024 年度及 2025 年一季度的业绩表现情况？</p> <p>答：感谢您对公司的关注！公司 2024 年度实现营收约 14.48 亿元，较上年同期增长 3.13%；实现归母扣非净利润约 2.37 亿元，较上年同期增长 13.60%，主要系年内业务量增长。2025 年一季度实现营收约 3.35 亿元，同比增长 9%；实现归母净利润约 0.58 亿元，同比增长 8.1%。谢谢！</p> <p>2.公司目前产品迭代情况？以及下游应用是否涵盖固态/半固态电池领域？</p> <p>答：感谢您对公司的关注！公司目前已经形成导电性能不断提升的四代碳纳米管导电浆料产品，也是全球范围内仅有的能够规模化生产单壁碳纳米管的极少数企业之一。下游主要面向国内主流的锂电池生产厂商及日韩头部的锂电池生产企业，目前市场上研究及开发类固态、半固态、全固态的电池厂商绝大部分都是公司的客户。谢谢！</p>

3.公司能否简单介绍下目前单壁业务发展近况？

答：感谢您对公司的关注！公司针对行业固态/半固态、高容量、高压实密度、快充快放等电池新技术的应用，积极开发与之相适配的单壁碳纳米管及其相关产品。下游3C和动力领域的主流客户均在积极推进公司单壁碳纳米管的验证，目前公司单壁及相关复合产品已开始批量出货，且下游需求旺盛。单壁碳纳米管相关生产项目“锂电池用高效单壁纳米导电材料生产项目（一期）”也在按计划及下游需求稳步推进建设中。谢谢！

4.作为全球极少数能量产单壁碳纳米管的企业，公司的产品优势主要体现在哪些方面？

答：感谢您对公司的关注！公司是全球范围内极少数能够规模化生产单壁碳纳米管产品的企业，规模优势和成本优势明显。据相关客户反馈，公司单壁碳纳米管及其复合产品等相关产品性能优势非常突出且兼具性价比优势。与此同时，公司掌握单壁相关产品的核心工艺专利，并通过设备自制、分段研发等方式形成知识产权保护和技术壁垒。谢谢！

5.高管您好，请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

答：感谢您对公司的关注！公司2024年度实现营收约14.48亿元，较上年同期增长3.13%；实现归母扣非净利润约2.37亿元，较上年同期增长13.60%，主要系年内业务量增长。2025年一季度实现营收约3.35亿元，同比增长9%；实现归母净利润约0.58亿元，同比增长8.1%。谢谢！

6.高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

答：感谢您对公司的关注！随着快充快放等新技术的渗透，碳纳米管行业需求有望持续高增。新技术突破与新产能的释放均有望成为公司业绩增长的重要驱动，特别是单壁产能的放量，基于单壁类产品的制备难度及生产成本更高，故对公司的盈利水平也将带来更积极的影响。谢

谢！

7.注意到多家上市公司宣布进军机器人赛道，公司在这一块有什么战略规划吗？

答：感谢您对公司的关注！公司多年来始终坚持以自主创新为宗旨，在持续巩固与深化碳纳米管在锂电池领域的应用之外，也将不断加大碳纳米管在其他领域的前瞻性研究与市场开拓。碳纳米管电子皮肤具有柔性好、灵敏度高、生物相容性好等优点，碳纳米管特别是单壁碳纳米管的未来方向包括电子肌肉、电子皮肤、机器人关节等，目前公司已跟相关领域的国内外客户及相关科研院所合作，并给部分客户提供相关材料样品。谢谢！

8.公司对于今年全年出货量怎么看待？

答：感谢您对公司的关注！公司今年一季度出货量较上年同期增长约28%，根据公司目前业务量，公司对2025年全年出货量同比增长保持信心。谢谢！

9.高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

答：感谢您对公司的关注！据GGII统计分析，天奈科技2024年碳纳米管导电浆料出货量占中国碳纳米管导电浆料市场份额为53.2%，稳居行业第一。公司是全球范围内极少数能够规模化生产单壁碳纳米管产品的企业，随着下游客户对快充快放技术及固/半固态电池、大圆柱电池等新型电池的需求增长，从长期看将带动碳纳米管导电剂，特别是相关的单壁产品在锂电市场应用需求的快速增长。谢谢！

10.请问公司关于开拓新市场的举措有哪些？

答：感谢您对公司的关注！报告期内，公司通过良好的服务和沟通，进一步巩固扩展与现有客户的紧密合作关系，在继续加速推进公司碳纳米管产品替代传统导电剂的同时，大力拓展公司产品在新型电池（如固态/半固态电池、4680大圆柱电池、磷酸锰铁锂电池等）中的应用。

此外，公司在巩固提升现有国内锂电市场份额的基础上，积极拓展国外市场，公司对日韩头部客户的供货逐步增加，未来将会导入更多的海外主流客户，同时，公司的海外基地建设项目也在稳步推进中。谢谢！

11.高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

答：感谢您对公司的关注！GGII 预计 2030 年中国碳纳米管导电剂粉体的出货量将达到 4.1 万吨，对应的浆料市场规模将达到 68 万吨（固含 6%计算），2024-2030 年复合增长率为 26.7%。目前下游电池出现新的趋势，1) 快充技术将持续向 4/6C 发展（乘用车/商用车/换电等领域），碳纳米管导电浆料能够更好的实现高倍率；2) 新电池（如半固态/全固态电池、钠离子电池、硅基电池、4680 大圆柱电池、磷酸锰铁锂电池等）体系带动碳纳米管导电浆料应用占比提升；3) 新技术带动碳纳米管产品需求提升（如厚涂布、复合集流体、干法电极技术等）；4) 全球碳纳米管产能主要集中在中国，中国碳纳米管出口增加。碳纳米管导电浆料产品在锂电池领域的应用发展将持续保持高速增长态势，需求前景广阔。随着新能源行业的不断发展进步，碳纳米管尤其是单壁碳纳米管相关产品在锂电市场的应用需求将快速增长，未来市场容量具有巨大的发展潜力与提升空间。谢谢！

12.公司在技术专利方面已形成一定壁垒，能不能介绍下现阶段累计的专利情况？

答：感谢您对公司的关注！截至 2024 年 12 月 31 日，公司已获得中国国家知识产权局授权 32 项发明专利及 68 项实用新型专利、清华大学独占许可在专利保护期内有 10 项、美国知识产权局授权 5 项发明专利、日本特许厅授权 2 项发明专利和 1 项实用新型专利、韩国知识产权局授权 3 项发明专利、中国台湾知识产权局发明专利 1 件。同时，作为主要起草单位主导国家标准 1 项，主导制定国际标准 1 项，参与制定国家标准 3 项，参与制定团体标准 9 项。谢谢！

附件清单（如有）	无
关于投资者调研活动是否涉及应当披露重大信息的说明	公司投资者调研活动不涉及应当披露的重大信息。