

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：2026-003

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研                      <input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访                              <input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会                          <input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他：电话会议</div> |
| 参与单位名称        | 线上参与天奈科技 2026 年半年度业绩说明会的投资者                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 时间            | 2026 年 09 月 23 日（星期三）09:00-10:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 地点            | 上海证券交易所上证路演中心（网址： <a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.com/</a> ）                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长：郑涛<br>总经理、财务总监：蔡永略<br>独立董事：何灏<br>董事会秘书：刘磊<br>证券事务代表：喻玲                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>1、请问董事长，硅碳负极对于碳纳米管的需求有没有开始出现爆发性增长？</div> <div>答：感谢您对公司的关注！在负极材料端，传统石墨负极已接近理论比容量上限，硅基负极凭借远超石墨的理论比容量，成为下一代负极材料的核心发展方向，目前主流应用路径为硅碳掺杂材料。硅基负极充放电过程中存在体积膨胀较大的痛点，而碳纳米管的一维线状结构，可在硅颗粒表面及颗粒之间建立点线接触式的高稳定性导电网络，在硅负极颗粒体积膨胀时仍能维持电极结构稳定与导电性能，是适配硅基负极产业化应用的核心导电材料。预计硅基负极材料产业化步伐将显著加快，进一步带动碳纳米管导电剂的市场需求。谢谢！</div> <div>2、请问公司半导体型单壁碳纳米管的研发进度？是否已具备交付中</div>                                             |

**试条件？**

答：感谢您对公司的关注！碳纳米管在逐渐发展成后摩尔时代中最具潜力、最受关注的新型电子材料，碳基电子技术也显现出了其延续、扩展乃至超越摩尔定律的突出技术价值。在诸多碳基电子技术的基础性问题中，学界已经取得了根本性突破。在目前全球芯片行业商业热情高涨但硅基技术发展却进入瓶颈期的大背景下，碳基电子技术为半导体领域提供了一个应对后摩尔时代挑战的可行技术方案，更是为我国提供了一次“换道超车”的机遇。结合碳基电子技术目前的发展态势，其有可能在未来实现碳基传感技术等高性能、中集成度的应用，在中长期实现碳基射频电子、特种芯片等高性能高集成度的应用，在完成足够的技术积淀以及产业迭代后实现技术复杂度最高、商业价值最大的超大规模碳基数字集成电路。

公司始终不断拓展碳纳米管在不同领域的前沿应用与研究，与众多知名高校建立合作关系。关于具体研发内容与合作细节受到严格的商业保密条款及名称保护的约束，请您理解。谢谢！

**3、请问刘总公司的回购（提升价值部分）的截止日期是？**

答：感谢您对公司的关注！公司本次回购用于维护公司价值及股东权益的部分，期限自董事会审议通过之日起 3 个月内，具体内容详见公司公告，谢谢！

**4、公司碳纳米管除了动力电池这个主要应用领域外，近年来在拓宽应用领域边界方面做了哪些探索？**

答：感谢您对公司的关注！公司始终不断拓展碳纳米管在不同领域的前沿应用与研究，并与多家客户进行了不同程度的合作开发或项目配合，同时也与众多知名高校建立合作关系。公司与各合作方共同致力于碳纳米管前沿应用领域的研发、落地技术攻关项目、共同推进前瞻课题研究人才培养，积极推动科技成果向现实生产力转化，努力构建高效、可持续的产学研生态。探索与研究方向包括碳纳米管在动力电池、储能电池、消费电池等新型应用场景；钠电池、硅碳负极、半固态/固态等新

电池技术路线的产品应用；低空经济领域、碳基电子领域等未来新增方向的产品研究等。谢谢！

**5、请问公司单壁碳纳米管目前的爬坡情况如何？什么时候能达到设计产能？2026 年全年年化产能预计是多少？**

答：感谢您对公司的关注！总规划 450 吨锂电池高效单壁纳米导电材料项目将分三期建设，每期规划 150 吨产能。目前第一期项目已基本建设完工，产能陆续爬坡中，预计 2026 年的年化产能为 80-100 吨左右。后续公司将根据产线进度、市场供需情况、客户采购节奏等实际因素规划调整项目进度。谢谢！

**6、固态电池电解质无论哪种路线，比如硫化物、氧化物、聚合物、卤化物，硅碳负极和正极是否都用单壁碳纳米管？公司两维、三维复合体目前验证进展如何？**

答：感谢您对公司的关注！随着电池技术从液态向半固态、固态发展，需要更高的能量密度、更高的循环次数及充电倍率，其材料本身导电性差，因此需要更好的导电剂。碳纳米管导电剂的单位用量将呈现显著增加的趋势。公司在开发两维复合体和三维复合体产品，两维复合体是直接把正负极胶黏剂和单壁管复合，三维复合体是将固态电解质、碳纳米管、可纤维化的高分子材料复合。目前正在与下游电池公司客户合作研发与验证中。谢谢！

**7、公司有没有用于 AI 服务器散热的产品？请介绍一下相关进展。**

答：感谢您对公司的关注！碳纳米管作为一种前沿碳纳米材料，具有优秀的导热能力，您所提及的碳纳米管新型应用方向公司高度重视与关注。公司会始终不断拓展碳纳米管在不同领域的前沿应用与研究。谢谢！

**8、今年二季度动力电池产量增速较高，请问公司单壁碳纳米管的渗透率如何？目前在哪些种类的电池中已经应用到单壁产品？**

答：感谢您对公司的关注！公司碳纳米管相关产品正迎来多重增长机遇。受益于动力电池、储能电池、消费电池等应用场景不断的扩大，

随着钠电池、硅碳负极、半固态/固态等新电池技术路线不断的升级与发展，储能长循环、屏蔽材料、低空经济领域等新增应用，公司碳纳米管相关产品均能从中受益。公司单壁类产品作为关键材料，市场渗透率在未来将逐步提升，出货量也将快速增长。谢谢！

**9、请问公司的单壁碳纳米管和多壁碳纳米管目前产能各有多少？是否达到满产满销，下游主要应用于哪些领域？在电池、航空航天等领域有什么进一步发展？**

答：感谢您对公司的关注！总规划 450 吨锂电池高效单壁纳米导电材料项目将分三期建设，每期规划 150 吨产能。目前第一期项目已基本建设完工，产能陆续爬坡中，预计 2026 年的年化产能为 80-100 吨左右。后续公司将根据产线进度、市场供需情况、客户采购节奏等实际因素规划调整项目进度。

公司始终不断拓展碳纳米管在不同领域的前沿应用与研究，并与多家客户进行了不同程度的合作开发或项目配合，同时也与众多知名高校建立合作关系。公司与各合作方共同致力于碳纳米管前沿应用领域的研发、落地技术攻关项目、共同推进前瞻课题研究人才培养，积极推动科技成果向现实生产力转化，努力构建高效、可持续的产学研生态。探索与研究方向包括碳纳米管在动力电池、储能电池、消费电池等新型应用场景；钠电池、硅碳负极、半固态/固态等新电池技术路线的产品应用；低空经济领域、碳基电子领域等未来新增方向的产品研究等。谢谢！

**10、请问公司单壁碳纳米管的纯度是多少？有业内人士说公司单壁是单壁和多壁掺混，请公司正面回应。目前头部客户的应用反馈如何？**

答：感谢您对公司的关注！公司锂电池用单壁碳纳米管纯度范围约在 99%~99.99%之间。公司单壁类产品分为纯单壁产品以及第四代单多壁复配产品，不同电池生产厂商对电池的性能目标、应用场景需求、电化学体系适配性及全生命周期综合成本均存在差异化要求。针对导电剂的选型，技术评估通常涵盖循环寿命、电芯容量与能量密度、倍率充放电性能、低温放电性能、直流内阻（DCR）与温升控制等核心维度。目前头部客户对单壁各项性能指标的要求指引明确，公司单壁相关产品在头

部客户中应用与反馈良好，出货量逐步攀升。谢谢！

**11、最近有专家提到单壁碳纳米管流化床技术 1—2 年内很难成熟，请问公司单壁碳纳米管采用的是什么技术路线？技术成熟度如何？平均管径、长度和纯度等关键指标大概是什么水平？**

答：感谢您对公司的关注！单壁碳纳米管具备更优异的本征性能，拥有更小的管径、更高的长径比、更大的比表面积，结构缺陷少、化学性质稳定。单壁碳纳米管的催化制备、规模化生产技术难度极高。公司通过十余年的技术深耕与研发积累，已掌握具有自主知识产权的单壁碳纳米管负载型催化剂制备方法、连续化规模化生产技术等核心壁垒技术，实现单壁碳纳米管的稳定化、规模化量产。公司锂电池用单壁碳纳米管是采用自主开发的 CVD 技术生产，技术成熟产品稳定，平均管径 1.2-2.2nm，长度大于 50um，纯度高于 99%。谢谢！

**12、请问管理层如何看待当前股价？在市值管理和投资者关系方面有哪些具体安排？**

答：感谢您对公司的关注！公司高度重视投资者关系管理，严格按照监管规则履行信息披露义务及开展投资者关系工作。公司股价受到多种因素的综合影响，包括宏观经济环境、市场供需关系、二级市场波动等诸多因素的综合影响，并非公司意愿所能影响。为维护公司价值和广大投资者权益，促进公司可持续健康发展，基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的认可，同时为进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司员工的积极性和创造性，公司于 2026 年 7 月 20 日召开第三届董事会第三十八次会议，审议通过了新一轮《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，回购资金总额不低于人民币 10,000 万元（含），不超过人民币 20,000 万元（含），回购价格不超过 57.21 元/股。

未来，公司将继续致力于单壁碳纳米管产品的研发、产能建设及下游客户导入与销售，继续努力提升业绩，优化公司治理，以实现公司良性发展与长期价值增长。谢谢！

**13、观察到公司 7 月推出了新一轮回购，请问目前回购进展如何？**

累计回购多少股、金额多少？后续在工程进度和产品出货方面，公司是否会增加主动披露？

答：感谢您对公司的关注！为维护公司价值和广大投资者权益，促进公司可持续健康发展，基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的认可，同时为进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司员工的积极性和创造性，公司于 2026 年 7 月 20 日召开第三届董事会第三十八次会议，审议通过了新一轮《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，回购资金总额不低于人民币 10,000 万元（含），不超过人民币 20,000 万元（含），回购价格不超过 57.21 元/股。

截至 2026 年 8 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,979,000 股，占公司总股本 366,532,051 股的比例为 0.54%，回购成交的最低价为 31.70 元/股，最高价为 34.37 元/股，支付的资金总额为人民币 66,002,065.61 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

在信息披露方面，公司始终严格遵循相关法律法规及监管要求，切实履行信息披露义务。未来公司将继续深耕单壁碳纳米管产品的研发、产能建设以及下游客户的导入与销售，全力提升整体经营业绩，以增厚股东回报。关于工程进度、产品出货等具体经营数据，请以后续公司相关披露为准。谢谢！

#### 14、导电剂行业竞争加剧，公司维持毛利率的核心策略是什么？

答：感谢您对公司的关注！2026 年上半年，公司实现营业收入 7.28 亿元，同比增长 11.42%；归属于上市公司股东的净利润 1.35 亿元，同比增长 15.39%；扣非后归母净利润 1.20 亿元，同比增长 15.88%。上半年公司持续推进产品向高代际升级转型，单壁碳纳米管等高附加值产品放量带动收入增长，主营业务毛利率由上年同期的 35.02%提升至 37.76%，同比提升 2.74 个百分点。整体来看，公司经营业绩符合预期，产品结构优化成效逐步显现。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。 |