

证券代码：600110

证券简称：诺德股份

诺德新材料股份有限公司

2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会记录表

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
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会投资者
时间	2025 年 6 月 3 日 上午 11:00-12:00
地点	上海证券交易所上证路演中心网络互动
上市公司接待人员姓名	陈立志（董事长） 陈郁弼（总经理） 王寒朵（副总经理兼董事会秘书） 王丽雯（财务总监） 蔡明星（独立董事） 李 炬（独立董事） 程楚楚（证券事务代表）
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 6 月 3 日在上海证券交易所上证路演中心召开了 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会，通过网络互动的方式与投资者进行了交流，具体问题如下： 1、公司战略是否发生新变化，能否分享下未来的业务规划

及研发重点是什么？

答：尊敬的投资者，您好，公司以铜箔为核心业务，持续深耕主业，稳健经营，同时积极布局新能源、新材料及先进制造领域，寻找优质投资机会，实现产业链延伸与协同效应，推动主业与新兴领域的融合发展。通过不断提升公司核心竞争力和内在价值，致力于为股东创造更大的长期回报。此外，公司高度重视研发创新，持续加大研发投入，专注于开发更薄、更高抗拉强度和延伸率的锂电铜箔产品，专注于 4.5 微米及以下的极薄锂电铜箔、固态电池用多孔铜箔、耐高温铜箔、抗腐蚀铜箔以及 AI 智能应用所需的 RTF 和 HVLP 等高端电子电路用铜箔产品的开发。目前，3 微米锂电铜箔已成功实现批量生产，而 RTF 和 HVLP-4 等新产品也已通过部分下游客户的认证以满足市场对高性能材料的需求。感谢您的关注。

2、公司本期盈利水平如何？

答：尊敬的投资者您好，公司 2024 年度营业收入 527,731.64 万元，同比增加 15.44%；归属于上市公司股东的净利润-35,168.60 万元，同比减少 1387.59%。公司 2025 年一季度营业收入 140,935.77 万元，同比增加 34.29%；归属于上市公司股东的净利润-3,767.23 万元，同比增加 60.09%。感谢您的关注。

3、2025 一季度加工费是否有回升或销售结构变化或降本增效？

答：尊敬的投资者您好，2025 年一季度加工费较 2024 年四季度未有回升。公司 2025 年一季度的高附加值产品占比进一步提升，使得公司的平均接单价格较四季度有所提升。

4、公司之后的盈利有什么增长点？

答：尊敬的投资者您好！公司高度重视研发创新，专注于根据客户需求开发更薄、更高抗拉强度和延伸率的锂电铜箔产品，

公司近年来专注于 4.5 微米及以下的极薄锂电铜箔、固态电池用多孔铜箔、耐高温铜箔、抗腐蚀铜箔以及 AI 智能应用所需的 RTF 和 HVLP 等高端电子电路用铜箔产品的开发。上述产品均为技术壁垒较高的高附加值产品。目前，公司的 4.5 微米锂电铜箔产品在客户实现快速的批量导入，4 微米锂电铜箔产品在无人机等产品上也得到了批量使用，3 微米锂电铜箔已成功实现稳定的批量生产，耐高温铜箔已成功在固态电池中运用，并搭载于头部厂商发布的 eVTOL。而 RTF 和 HVLP 等新产品也已逐步通过部分下游客户的认证正在逐步放量。未来，随着公司高附加值产品出货量的增加，将为公司带来更多的盈利增长点。

5、贵司近期发布的股权激励行权价格这么高，能否起到激励的效果？

答：尊敬的投资者，您好。公司拟实施股权激励计划是为了进一步建立、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，更紧密地将股东利益、公司利益和员工利益结合在一起，保障公司长期战略及经营目标的实现，更好地实现公司价值，回报股东。公司本次股票期权的行权价格依据相关法律法规的要求，并按照以下定价方式：本激励计划首次及预留授予的股票期权的行权价格不低于公司股票的票面金额，且不低于下列价格的较高者：（1）本激励计划草案公告前 1 个交易日公司股票交易均价 3.49 元/股（前 1 个交易日公司股票交易总额/前 1 个交易日公司股票交易总量）的 80%，为每股 2.79 元；（2）本激励计划草案公告前 120 个交易日公司股票交易均价 4.27 元/股（前 120 个交易日公司股票交易总额/前 120 个交易日公司股票交易总量）的 80%，为每股 3.41 元。公司管理层及全体员工将持续把握行业发展机会，提升核心竞争力，聚焦主业保持可持续健康发展，为股东持续创造价值和提升股东回报。感谢您的关注！

6、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如如何？

答：尊敬的投资者您好，根据同行业 2025 年一季度报告公告情况，大部分实现了扭亏为盈，公司一季度业绩相对于同行业其他上市公司的盈利水平略低，主要是公司根据市场需求情况，调整产品结构，聚焦于高附加值铜箔产品的进一步研发和批量生产，随着公司生产稼动率的进一步提升，后续会进一步增加公司的盈利水平。感谢您的关注。

7、行业以后的发展前景怎样？

答：尊敬的投资者您好！公司主要以电化学技术实现铜晶体生长的精准控制从而实现各种性能的箔材制造，属于铜金属加工领域中的高端新材料。公司生产的电解铜箔产品已成为电力和电子信息行业广泛运用的基础工业金属材料。随着新能源行业和电子信息行业技术的不断革新，对于铜箔这种工业金属材料的精度要求也在不断的迭代。同时，随着锂电池产业应用场景的不断增长以及 AI 时代带来的高频高速信息传输需求的暴增，对于铜箔这种基础工业金属材料需求的总量也在不断增长。公司对行业未来的发展前景充满信心！感谢您的关注！

8、诺德股份的股权激励业绩考核目标设置依据是哪些，是否有信心达成？

答：尊敬的投资者，您好。

(1) 新能源汽车、储能等铜箔终端应用领域持续快速发展，锂电铜箔未来市场空间广阔

2024 年中国新能源汽车销量为 1,286.60 万辆，占全球总销量的 70.50%，同比提升约 5.7 个百分点。根据 EVTank 预计，2025 年全球新能源汽车销量将达 2,239.7 万辆，中国占比进一步提升至 73.6%（销量 1,649.7 万辆）。到 2030 年，全球销量有望突破

4,405.0 万辆。中国在动力电池、充电设施等产业链的领先地位持续巩固，出口和本土市场双轮驱动增长。

锂电储能方面，根据研究机构 EVTank 联合伊维经济研究院发布的《中国锂离子电池行业发展皮书（2025 年）》数据，2024 年全球锂电池出货量为 1,545.1GWh，同比增长 28.5%，EVTank 预计，2025 年全球锂电池出货量将达 1,899.3GWh，2030 年突破 5,127.3GWh，2024-2030 年复合增长率约 22.4%。其中储能电池增速最快，预计 2030 年出货量达 1,550.0GWh，储能领域未来仍具有巨大的增长空间。

随着新能源汽车市场规模不断扩大，未来对锂电铜箔的需求会持续增长。

（2）AI 相关终端将带动高端 PCB 铜箔需求快速增长

随着 AI 技术进步，消费电子及服务器需求的增长，PCB 铜箔的需求有望持续提升，高端 PCB 铜箔更加紧俏，预计至 2030 年全球高端 PCB 铜箔的需求 CAGR 有望达到 10%。AI 服务器中 GPU 板和相关芯片分别需要性能优异的高频高速 PCB 铜箔和载体铜箔，预计 2024-2026 年 AI 服务器 PCB 市场空间 CAGR 达 69%，这将推动高端 PCB 铜箔的需求增长。预计 2030 年高端 PCB 铜箔的需求量有望达到 20.6 万吨。而目前国内能满足 AI 市场需求的 PCB 铜箔产能不足 5 万吨，具有一定的市场空间。由于高端 PCB 铜箔技术壁垒高，对设备的生产要求及精度提出了更高的要求，因此我司在湖北黄石提前布局高端标箔生产线，是稳固现有标箔业务的同时，也为后续高端产品的量产做准备。

公司管理层及全体员工将持续把握行业发展机会，提升核心竞争力，聚焦主业保持可持续健康发展，为股东持续创造价值和提升股东回报。感谢您的关注！

附件清单 (如有)	无
日期	2025年6月3日