

证券代码：300890

证券简称：翔丰华

## 深圳市翔丰华科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2020年度网上业绩说明会的投资者
时间	2021年4月29日
地点	全景网
上市公司接待人员姓名	董事长：周鹏伟 总经理：赵东辉 财务总监、董事会秘书：叶文国 独立董事：孙俊英 保荐代表人：黄晓彦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次年度业绩说明会采用网络远程的方式举行，公司与参会投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照相关规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平性，没有出现未公开重大信息泄露等情况。主要内容如下：</p> <p>1、第四季度业绩环比第三季度，下降那么大？是什么原因了？目前有一种说法叫30亿市值不让机构待见，贵公司也徘徊在附近，未来准备让公司股价成为仙股嘛？</p> <p>回复：您好，1：公司在四季度进行客户结构优化，一方面加大了对回款不及时、中小客户淘汰力度，限制其发货，另一方面加大对信誉良好的大客户的开拓力度。但新开发的大客户起量仍需要时间，尤其海外锂电龙头厂商，受</p>

疫情限制不能顺利审厂，影响批量订单进度。2：新车型所使用的电池适用的从产品到技术上的调整需要时间，将会体现在 21 年的经营情况。3：销售佣金增加，对公司利润水平有所影响。感谢您的关注。

2、（1.）碳硅产品已经中试，请问什么时候可以规模化生产？主要销给哪些客户？

（2.）股票价格跌幅较大，是否有较大利空，应收款已出现坏账的有多少？

（3.）目前产品国内供求情况？未来产品价格趋势？

（4.）在储能领域主要产品是什么？

（5.）最新股东人数是多少？

（6.）公司的技术和研发优势有哪些？

回复：（1.）目前公司硅碳负极材料方面的产品主要包括纳米硅和硅氧两类，主要产品为 SiC1 和 BS3, 具有高容量，高首效，低膨胀，长循环等特点，主要用于各类有高密度要求的锂电池。

（2.）公司截止目前暂无重大应披露且未披露信息，截止 2020 年 12 月 31 日应收帐款单项 100%计提坏账准备金额为 33,713,722.81 元，占应收账款余额比例为 7.84%

（3.）目前产品国内供不应求，产品价格短期内有向上趋势，但长期看随着竞争的日益激烈产品价格仍较大降价压力。

（4.）公司产品可应用于储能电池负极。

（5.）截止至 4 月 20 日，公司股东数为 14157 户。

（6.）公司经过多年不懈努力，在锂电池负极材料领域，公司形成了较为完备的产品线，天然石墨与人造石墨均都拥有了行业领先的制备技术，掌握了核心技术，开发的高能量密度、低膨胀、长循环等特性的天然和人造石墨产品均获得下游动力锂电龙头厂商的高度认可。公司自主研发、实施了锂电池低温低成本石墨负极材料的研究和产业化项目，是公司基于自身技术团队的开拓性研究，针对动力电池及便携电子领域亟待解决的低温下高安全性、高循环寿命、高比容量负极材料的市场需求研究开发的一种新型负极材料解决方案。为更好的满足客户需求，公司不断加大对新技术、新产品和新工艺的研

发投入。目前，公司拥有实用新型专利 9 项、发明专利 38 项，另有 60 多项专利申请正在审核中。公司研发队伍扎实完备，核心人员拥有十余年的行业研发经验。另外公司还与清华大学深圳国际研究生院、重庆大学等国内石墨研究重点院校建立了长期的产学研合作关系，共同致力于石墨材料领域技术创新和产品的研发，实现理论创新和实践应用的有机结合。

3、请问截止 4 月 30 日公司股东户数(包括机构)是多少？

回复：您好，目前未收到中登下发的 4 月 30 日股东名册，截止至 4 月 20 日，公司股东数为 14157 户。感谢您的关注。

4、公司董秘您好，我是您公司的股东，您上市的时候，提到过您公司正和松下公司洽谈合作事务，请问目前洽谈的进程。

回复：您好，目前公司仍积极与松下公司保持积极洽谈，感谢您的关注。

5、您好，股价一直喋喋不休，是公司经营出问题了吗？公司募集的资金现在进展到哪一步了？

回复：您好，公司目前经营情况稳定，截至 2021 年 3 月 31 日，尚未使用的募集资金总额为 22,708.51 万元，其中：进行现金管理尚未到期的余额为 22,000 万元，尚未使用的募集资金 708.51 万元存放于公司募集资金专项账户。公司募投项目正按原计划有序推进，如有达到信披标准的重要进展，公司将严格按照相关规则进行披露。

6、请问贵公司在董秘问题回答时称 2021 年第一季度公司里有 2 千多家机构持股。而在公开的机构持股明细中为什么不超 3 家机构，这是从各种交易软件中的机构持股明细中看到的，能否解释清楚一下。

回复：您好，公司的股东数及机构数的数据均来自于中国结算登记中心下发的股东名册，感谢您的关注。

7、公司开发的硅碳负极材料目前处于中试阶段，具备产业化条件，公司将根据市场需求情况配置产线，请问现在是否已经量产，销售情况如何？

回复：您好，目前公司硅碳负极材料方面的产品主要包括纳米硅和硅氧两类，主要产品为 SiC1 和 BS3，具有高容量，高首效，低膨胀，长循环等特点，

主要用于各类有高密度要求的锂电池。感谢您的关注。

8、请教叶总：公司客户集中度很高，客户 top5 的应收占比过高，我们都知道应收过高，公司现金流又不足，这样公司运营风险很高，想问您如何做好风控？另外，请具体说明一下应收中坏账的比例计提了多少，1 年以上的应收占比多少以及解释一下原因。

回复：您好，目前公司已经对账龄在 3 年及以上的应收账款全额计提了坏账准备。针对应收账款风险，一方面公司成立以董事长为组长的风控组，每月走访客户，针对不同的客户采取不同催收措施，积极加大催收力度，进一步减少应收账款的规模。另一方面公司践行“高质量销售”及“大客户”战略的经营理念，甄选账期相对较短、回款及时的客户，进一步提高公司整体销售回款质量，形成高质量的应收账款。2020 年，公司优化了客户结构，对回款情况较差的中小客户减少或停止发货，有利于降低公司应收账款及坏账水平。谢谢关注。

9、请问公司股价从 1 月份开始已经跌了将近 50%，公司有没有出台相应的维护股价说明？对于公司股价跌了这么多，有没有进一步措施维护公司市值？

回复：您好，资本市场股价走势受宏观经济、投资者预期等多方面综合因素影响。公司注重投资者权益，将紧紧围绕做大做强新型碳材料产业使命精耕细作，努力提升公司经营业绩和内在价值，为全体股东创造更大的价值。公司会继续依法披露、网上与投资者沟通等多种形式维护投资者关系。公司控股股东、董事（独董除外）、高管将继续履行首发上市时做出的稳定股价的措施和承诺。

10、请问周董三个问题：1) 是否可以透露一下，翔丰华在今年是否有计划一些战略性的举措？2) 相比于去年，公司今年的经营目标是什么？能否数据化具体说明一下？3) 您怎么看今年的电池负极材料石墨市场的供求关系，是否供应偏紧材料涨价？公司是否在今年进一步释放产能？

回复：您好，新能源汽车行业景气度加速攀升将带动公司产品市场需求增加。公司将紧紧抓住行业的快速发展机遇，持续发挥一体化产线的优势，专注于

新能源、新材料领域的新技术、新产品的研究与开发，按照规划认真实施募投项目，扩大生产规模，形成年产 6 万吨锂电池负极材料生产能力，努力实现公司产销规模跨越式发展。感谢您的关注。

11、存货高达 1.766 亿，是什么原因造成的？

回复：您好，考虑春节设备检修及放假影响，备货量增加，因此库存量较 2019 年末增加 108.85%。 谢谢关注

12、请问赵总经理，贵公司的销售总监离职后，该职位是否一直空缺，若未空缺，现在由谁担任或兼任？

回复：您好，公司如有聘任销售总监情况，将按照信息披露规则履行信息披露义务，目前公司销售情况如常，未受影响。感谢您的关注。

13、请问赵总：相比于去年，怎么看待今年公司的行业竞争格局？根据披露数据，翔丰华行业排名约第 6，市场份额小，公司正在开发的行业头部客户那里的份额是否可持续，可增加？

回复：您好，公司是 LG 新能源、弗迪电池（比亚迪）、国轩高科、三星 SDI、鹏辉能源、多氟多等诸多锂电客户的合格供应商。公司近年来在维护老客户基础上，积极加大力度开发国外内潜力大客户，积极接触松下、SKI 等国际知名锂电池企业。感谢您的关注。

14、黄总怎么看待目前公司的估值在行业里的水平，以及其与目前股价的关系？对标行业公司来看，翔似乎存在估值过高的情况

回复：翔丰华作为资本市场中动力锂电负极材料行业新的一员，一直在优化客户结构，已是全球动力锂电 LG 化学、比亚迪、宁德时代、三星 SDI 等大客户的供应商，目前正在建设 3 万吨高端负极材料的募投项目建设。公司股价反应了投资者对翔丰华未来增长的预期，估值与同行业公司相比基本接近。谢谢。

15、你好公司经营是否正常？

回复：您好，公司生产经营持续正常。谢谢关注。

16、公司现有产能是否饱和，订单情况如何，是否满产满销

回复：您好，公司客户订单充足，生产经营持续、稳定、正常。谢谢关注。

17、公司股价低估吗？

回复：您好，资本市场股价走势受宏观经济、投资者预期等多方面综合因素影响。公司注重投资者权益，将紧紧围绕做大做强新型碳材料产业使命精耕细作，努力提升公司经营业绩和内在价值，为全体股东创造更大的价值。公司会继续通过信息披露、网上与投资者沟通等多种形式维护投资者关系。公司控股股东、董事（独董除外）、高管将继续履行首发上市时做出的稳定股价的措施和承诺。

18、请问董事长，贵公司业绩尚可，股价却一直下跌，难道是得不到机构投资者认可？

回复：您好，资本市场股价走势受宏观经济、投资者预期等多方面综合因素影响。公司注重投资者权益，将紧紧围绕做大做强新型碳材料产业使命精耕细作，努力提升公司经营业绩和内在价值，为全体股东创造更大的价值。公司会继续通过信息披露、网上与投资者沟通等多种形式维护投资者关系。公司控股股东、董事（独董除外）、高管将继续履行首发上市时做出的稳定股价的措施和承诺。

19、请问，公司董事会是否考虑用闲置资金在二级市场回购公司股份？

回复：您好，公司如有回购公司股份计划将按照相关规则进行信息披露，感谢您的关注。

20、周总好，根据公司年度报告，公司规划产能为6万吨，其中在建3万吨，已投产3万吨；石墨化已投产0.3万吨，在建1.2万吨。请问公司主要产品是否需要进行碳化？公司目前有多少碳化？有多少在建碳化产能？

回复：您好，截至2020年底，公司石墨负极材料规划产能为6万吨，其中在建产能3万吨（募投项目），建成产能3万吨。公司产品主要包括天然石墨和人造石墨负极材料，根据客户需要提供不同类型的产品。感谢您的关注。

21、公司后续30000吨投产后，预计会增加利润多少？

回复：您好，请持续关注公司后续的公告。感谢您的关注。

22、公司的行政人员有 45 位之多，都是什么岗位啊，为什么需要这么多人，而技术开发人员比例较低，这是不是说明管理失控了？

回复：您好，公司历来重视研发和科技创新，截至 2020 年年末，公司研发人员为 75 人，占比 21.31%；研发投入 1524 万元，占营业收入比例为 3.66%。感谢您的关注。

23、公司股价一直喋喋不休，是公司经营出问题了吗，是带病上市吗

回复：您好，公司生产经营情况持续、正常、稳定，感谢您的关注

24、请问公司是否有储备碳化产能？或者是否有建设碳化产能的计划？谢谢！

回复：您好，截至 2020 年底，公司石墨负极材料规划产能为 6 万吨，其中在建产能 3 万吨（募投项目），建成产能 3 万吨。公司产品主要包括天然石墨和人造石墨负极材料，根据客户需要提供不同类型的产品。感谢您的关注。

25、公司目前的产品主要有哪些？有没有开发其他类型产品的意向？

回复：您好，公司现产品主要是石墨负极材料，产品广泛应用于包括动力（电动交通工具，如新能源汽车、电动自行车等）、3C 消费电子和工业储能等锂电池领域。

26、请问公司募投资金使用后产能提升的计划，如何看待贵公司锂电池负极材料的成长空间？

回复：您好，新能源汽车行业景气度加速攀升将带动公司产品市场需求增加。公司将紧紧抓住行业的快速发展机遇，持续发挥一体化产线的优势，专注于新能源、新材料领域的新技术、新产品的研究与开发，按照规划认真实施募投项目，扩大生产规模，形成年产 6 万吨锂电池负极材料生产能力，努力实现公司产销规模跨越式发展。感谢您的关注。

27、请问现在的产能利用情况，在锂电池需求量倍增的行情下，贵司的产能可否保证未来市场需要。是否考虑与宁德时代等企业合作，再投资扩大生产？

回复：您好，新能源汽车行业景气度加速攀升将带动公司产品市场需求增加。公司将紧紧抓住行业的快速发展机遇，持续发挥一体化产线的优势，专注于新能源、新材料领域的新技术、新产品的研究与开发，按照规划认真实施募

投资项目，扩大生产规模，形成年产 6 万吨锂电池负极材料生产能力，努力实现公司产销规模跨越式发展。感谢您的关注。

28、除石墨类负极材料外，公司开发的非石墨类新型负极材料——硅碳负极材料，B 型-二氧化钛、石墨烯等其他新型碳材料产品进度如何，大兄弟？

回复：您好，目前公司硅碳负极材料方面的产品主要包括纳米硅和硅氧两类，主要产品为 SiC1 和 BS3，具有高容量，高首效，低膨胀，长循环等特点，主要用于各类有高能量密度要求的锂电池。感谢您的关注。

29、您好：公司年产 6 万吨产能何时释放？

回复：您好，截至 2020 年底，公司规划产能为 6 万吨，其中建成产能 3 万吨，在建产能 3 万吨即公司募投资项目，募投资项目预计 2022 年 10 月底建成。谢谢关注

30、很多投资者都和我有相同的感受，就是公司的股价和公司应有实力并不匹配。我们不相信空穴来风，但就目前来看，投资者都不是傻子，股价这么低，是否有应披露而未披露的事项？是否有大股东占用资金的情况？或者其他风险？

回复：您好，公司无应披露而未披露事项，无公司大股东占用资金情况，相关风险均在公司招股书、年度报告及季度报告中进行过提示，感谢您的关注。

31、请问周董，公司下步有没有收购相关新能源电池产业或公司的计划？

回复：您好，公司如有相关计划将按照相关规定进行信息披露，感谢您的关注。

32、公司运营一切正常吗？但是股价跌去一半，现在的股价是否同时反映了公司的经营水平也有待提高？

回复：您好，公司运营一切正常。资本市场股价走势受宏观经济、投资者预期等多方面综合因素影响。公司注重投资者权益，将紧紧围绕做大做强新型碳材料产业使命精耕细作，努力提升公司经营业绩和内在价值，为全体股东创造更大的价值。公司会继续依法披露、网上与投资者沟通等多种形式维护投资者关系。公司控股股东、董事（独董除外）、高管将继续履行首发上市

时做出的稳定股价的措施和承诺。

33、比亚迪是不是压你货款，欺负你小翔丰华啊，应收账款那么多，要多开发开发新客户啊。

回复：您好，公司是 LG 新能源、弗迪电池（比亚迪）、国轩高科、三星 SDI、鹏辉能源、多氟多等诸多锂电客户的合格供应商。公司近年来在维护老客户基础上，积极加大力度开发国外内潜力大客户，积极接触松下、SKI 等国际知名锂电池企业。感谢您的关注。

34、股价的涨跌，主要受市场因素决定，尤其是机构和游资，对公司股价起到了一定的决定性作用。当然了，机构和游资不会无缘无故去买入，最终还是由市场热点、公司业绩、股东预期、经济周期、金融政策等诸多因素决定，股价的一时波动，不代表公司质地就有问题。但是，公司股价喋喋不休，也正是说明了市场的选择。

回复：感谢您的关注。

35、目前全球都在缺汽车芯片，导致有车厂减产或停产，势必会导致新能源汽车需求量的下降，公司产品除了用在汽车领域，还应用在哪些领域？非汽车领域的占比大概是多少？

回复：公司从事的锂电池负极材料业务，属于锂电池的上游。锂电池目前主要分为动力（电动交通工具，如新能源汽车、电动自行车等）、3C 消费电子和工业储能等三大应用领域。

36、请问贵公司硅碳前景如何？

回复：您好，目前公司硅碳负极材料方面的产品主要包括纳米硅和硅氧两类，主要产品为 SiC1 和 BS3，具有高容量，高首效，低膨胀，长循环等特点，主要用于各类有高密度要求的锂电池。感谢您的关注。

37、在建产能 3 万吨即公司募投项目，募投项目到底是 2021 年年底建成还是 2022 年 10 月份建成？今天的说法和之前不一致了。

回复：您好，截至 2020 年底，公司规划产能为 6 万吨，其中建成产能 3 万吨，在建产能 3 万吨即公司募投项目，募投项目预计 2022 年 10 月底建成。谢谢

关注

38、请问刀片电池用石墨材料吗？

回复：您好！相关问题请关注刀片电池的生产厂家。感谢您的关注！

39、从大锂电领域看，Q1 都是表现不错的，公告未发之前其实大家都有预料到，现在公告出来了，可以说是靴子落地，预期变为现实，而现实又没有超预期很多。不过，我还是很看好翔丰华的，21 年整体业绩应该不差，今年将是公司从快速发展到高质量发展的转变之年。

回复：感谢您的关注。

40、从第一季度看，为什么没有机构介入？是机构不看好吗？

回复：公司一季度流通股东中机构投资者占比确实较少。公司前期也接待了一些机构投资者的调研。公司未来将会加强对机构投资者调研的接待，与投资者保持良好的沟通，同时稳健经营，持续创新，以获得投资者的认可。

41、目前的股价是否真实反映公司的经营状况？股价如果再跌的话，是否考虑重组现在的销售团队？

回复：您好，目前公司销售情况如常，未受影响。感谢您的关注。

42、我提问公司的问题为什么不回复？这样的公司如股价一样，没前途，让股民心寒

回复：您好，请查阅前述回复。公司运营一切正常，资本市场股价走势受宏观经济、投资者预期等多方面综合因素影响。公司注重投资者权益，将紧紧围绕做大做强新型碳材料产业使命精耕细作，努力提升公司经营业绩和内在价值，为全体股东创造更大的价值。公司会继续依法披露、网上与投资者沟通等多种形式维护投资者关系。公司控股股东、董事（独董除外）、高管将继续履行首发上市时做出的稳定股价的措施和承诺。谢谢关注。

43、请问赵总，翔丰华在行业里的竞争对手都有哪些？或者说，您的角度认为行业里做的比较好的企业都有哪些？

目前，除翔丰华外，我国锂电池行业负极材料主要生产企业有深圳贝特瑞新能源材料股份有限公司、宁波杉杉股份有限公司、上海璞泰来新能源科技股

份有限公司、江西正拓新能源科技股份有限公司、广东凯金新能源科技股份有限公司、湖南中科电气股份有限公司、深圳市斯诺实业发展股份有限公司、石家庄尚太科技股份有限公司等。感谢您的关注。

44、周董，您好！20年公司负极材料销售额，在动力电池、消费电子、工业储能领域的占比多少？

回复：您好，公司目前的产品主要应用于动力锂电池领域。谢谢关注

45、我是股民，请您说说你们公司有哪些亮点值得股民投资，核心技术有哪些？

回复：您好，（1）、技术与研发优势

经过多年不懈努力，相对于同行业可比公司，在锂电池负极材料领域，公司形成了较为完备的产品线，坚持人造石墨与天然石墨并重的技术路线，拥有了行业领先的核心技术。开发的高能量密度、低膨胀、长循环等特性的产品均获得下游动力锂电龙头厂商的高度认可。公司自主研发、实施了锂电池低温低成本石墨负极材料的研究和产业化项目，是公司基于自身技术团队的开拓性研究，针对动力电池及便携电子领域亟待解决的低温下高安全性、高循环寿命、高比容量负极材料的市场需求研究开发的一种新型负极材料解决方案。

为更好的满足客户需求，公司不断加大对新技术、新产品和新工艺的研发投入。截至本报告期末，公司拥有实用新型专利9项、发明专利40项（1项国际PCT专利），另有70多项专利申请正在审核中。

另外，公司还与清华大学深圳研究生院、重庆大学等国内石墨研究重点院校建立了长期的产学研合作关系，由公司提供资金、场地、设备支持，与各方共同致力于石墨材料领域技术创新和产品研发，实现理论创新和实践应用的有机结合。结合自身技术优势开发新一代厢式炉石墨化加工工艺，自建石墨化车间，以提升生产能力并降低成本。

（2）、核心团队优势

公司主要管理团队均具有丰富的锂电池行业管理、研发经验，对行业市场趋

势、产品技术发展方向的把握有较高的敏感性和前瞻性。公司多名核心管理人员毕业于清华大学材料专业，专业研究石墨材料应用，具有多年锂电池材料行业研究开发和业务管理经验，对锂电池行业有着深刻的认知，先后获得深圳市技术发明奖二等奖、广东“特支计划”科技创业领军人才、福建省“百人计划”创业团队带头人。

公司十分注重人才的储备和结构的优化，通过培养和引进，拥有一批资深技术专家和管理人才。目前，公司研发部人员结构合理、队伍扎实完备，包括技术工程师、研发工程师、测试工程师、项目工程师、设备工程师、电气工程师等。核心人员拥有十余年的行业研发经验，形成了以博士、硕士为核心的强大的技术团队，并通过与行业内知名专家、客户合作的方式，开展新产品、新工艺的实验研究和技术攻关创新工作，为公司的持续发展奠定了坚实的技术基础，并在业内形成了独到的竞争优势。

### （3）、优质、稳定的客户优势

依托于对上游原材料供应的严格把关、领先的技术创新能力及严格的质量管控体系，公司石墨负极材料产品质量及性能一直处于行业领先水平。凭借性能优异、品质稳定、种类丰富的产品和多年来不懈地努力经营，公司已积累了一大批优质、稳定的客户资源，包括 LG 新能源、比亚迪（002594）、国轩高科（002074）、鹏辉能源（300438）、南都电源（300068）、赣锋锂业（002460）、多氟多（002407）、卡耐新能源等多家客户，稳定优质的客户资源也为公司不断开发新产品、扩增产能提供了强大需求动力。

另外，公司积极拓展国际市场，2020年4月，公司正式成为三星 SDI 的合格供应商，三星 SDI 从 2020 年 6 月起小规模采购公司产品用于试生产和调试。目前公司正在积极接触松下等国际知名锂电池企业，进一步打开日韩市场。

46、2021 年预计整年收入相较 2020 年有多少增幅？

回复：您好，请持续关注公司后续的公告。感谢您的关注

47、公司的石墨烯现发展到什么程度了

回复：您好，产品处于小试阶段。感谢您的关注

	<p>48、公司营收 2021 年 1 季度增长较多，是不是和 2020 年业绩太差形成比较？ 目前公司有没有远近期具体计划？</p> <p>回复：您好，1、主要是新能源行业景气度加速攀升，带动公司营业收入大幅增长。同时，去年一季度受疫情影响，营业收入基数较低。据中国汽车动力电池产业创新联盟发布的数据，2021 年一季度国内动力电池产量、销量和装机量分别为 32.8G（同比增长 296.5%）、23.9G（同比增长 201%）和 23.2G（同比增长 308.7%），呈现快速增长趋势。</p> <p>2、公司将依法披露相关信息。谢谢关注。</p>
附件清单（如有）	不适用
日期	2021 年 4 月 29 日