

证券代码：300890

证券简称：翔丰华

上海市翔丰华科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-03

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 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信建投：吴俊 路演时代：潘芳勤 麦高证券：张帆远 财通证券：程嘉琳 西部证券：景高琦 东方财富：刘冠 华西银峰：马行川 上海瀛东：李音瑶 万纳基金：李浩川 光大证券：陈无忌 燕园资本：张德坤
时间	2025 年 8 月 29 日
地点	上海市翔丰华科技股份有限公司会议室
形式	线下交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：叶文国 证券事务代表：尚德龙

投资者关系活动 主要内容介绍	1. 公司与多家知名锂电池企业合作，与这些主要客户的合作关系有哪些新的变化或拓展？公司未来业绩规划如何？ 答：上半年由于负极市场价格低位，叠加原材料价格尽管先涨后跌，但一直处于去年同期上方，成本承压。二季度公司盈利能力弱于上年同期，但相较今年一季度已有明显好转。 客户方面：公司与LG新能源、比亚迪、国轩高科等核心客户保持稳定合作，公司积极开拓新客户，新增动力电池客户极耀、储能电池客户楚能新能源等； 下半年公司核心客户订单量有所增加，新客户预计在第四季度放量，产能利用率进一步提升，公司毛利率将有所改善。除此之外公司上海碳峰产业园项目陆续建成，预计2026年初达到可租可售状态，目前项目招商工作积极推进中，已与多家企业及服务单位达成入园意向。 2. 公司目前募投项目建设进度如何？ 答：募投项目正常推进中，“研发中心建设项目”预计2026年7月完成，项目所需相关设备采购已基本完成。“6万吨人造石墨负极材料一体化生产基地建设项目”预计2026年12月建设完成，具体募投项目建设进展情况请关注后续公司公告。 3. 从长期发展战略来看，公司如何看待2025年上半年行业发展态势对未来业务布局的影响？ 答：尽管2025年上半年负极材料面临下游去库存、供需失衡和价格下行等挑战，但动力电池、储能等下游需求的长期增长趋势没有改变。公司将坚持以做强做大新型碳材料产业为使命，努力将公司打造成为一流的以碳为基础元素、集研发与生产为一体的新型碳材料制造商。 4. 公司后续研发及产品规划是怎么样 答：公司将会持续加大研发投入，增加在高能量密度、低膨胀、
---------------------------	---

	长循环等新型负极材料的研发投入，布局硅碳负极、硅氧负极、硬碳负极、石墨烯等新兴技术方向。 5. 公司硅碳负极目前的进展情况如何？是否有形成批量的出货？ 答：公司已布局硅碳负极、硬碳负极、石墨烯等新型碳材料，具备产业化基本条件。公司现与多家企业合作，产品处于送样小试阶段。 6. 公司的生产状况情况如何，是否会出现生产过剩导致大量存货的情况？ 答：公司目前根据已有客户需求排产，产销平衡，不存在因生产过剩而产生大量库存；结合下半年行业需求预期增长，当前产能与市场需求匹配。
附件清单（如有）	
关于本次活动是否涉及应披露重大事项信息的说明	否
日期	2025 年 8 月 29 日