

证券简称：滨海能源

证券代码：000695

天津滨海能源发展股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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（终止发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的投资者说明会）
活动参与人员	线上参与说明会的全体投资者
时间	2025 年 11 月 18 日 16:00-17:00
地点	价值在线（www.ir-online.cn）
形式	网络文字互动方式
上市公司接待人员姓名	董事长张英伟先生、董事会秘书兼副总经理侯旭志先生、交易对方代表、重组标的代表
交流内容及具体问答记录	1. 本次重组事项终止后，解决同业竞争是否会提上议事日程，如果直接注入难度大，建议资产托管，尽快提升利润率抢占市场份额。价格趋势向上的机会千载难逢，别因小失大。 答:感谢您的建议和关注。如后续涉及相关事项，将按照法律法规的规定及时披露。 2. 公司高负债问题如何解决？建议控股股东直接注资或引入战投入股全资子公司翔福新能源，这样速度最快对公司抢抓一年的黄金发展期最有帮助。 答:感谢您的建议，公司的负债中主要为控股股东借款，风险可控。公司将持续拓展融资渠道，优化负债结构，加速发展。 3. 公司近期是否还有其他资产收购或重组方案？ 答:感谢您的关注。如后续涉及其他资产收购或重组事项，公司将按照法律法规的规定及时披露。 4. 20 万吨负极项目一期进展，具体成本情况以及配套石墨化情况 答:公司 20 万吨负极材料一体化项目一期进展顺利，已建成投产 1.8 万吨石

	墨化和5万吨前端，在建8.2万吨石墨化+5万吨前端，预计年底完成主体施工工作，明年一季度开始陆续调试投产，同步配套建设相应规模源网荷储绿电一期（请见前期公告），项目建成后，有助于形成规模优势、降低生产成本。 5. 公司现金流如何解决，负极材料企业普遍经营现金流净值为负，公司有什么好的办法？ 答：公司已关注到行业的有关现状，将持续加强供应链管理、重视现金流管理、做好风险控制。 6. 请具体说明下公司终止重组的具体原因，是否和标的公司的估值争议有关？结合近期己内酰胺市场价格触底。此次重组终止，是否意味着公司“负极材料+尼龙新材料”双主业并行计划失败？后续有哪些并购的计划？ 答：自本次交易预案披露以来，公司及交易相关方积极推进本次交易的相关工作，由于市场环境较本次交易筹划初期发生了变化，交易各方在对本次交易进行协商和谈判后，对相关商业条款未能达成一致，为切实维护公司及全体股东利益，经公司充分审慎研究及与交易各方友好协商，同意终止本次交易事项。具体详见公司公告的《关于终止发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的公告》根据《上市公司重大资产重组管理办法》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第8号——重大资产重组》等法律法规及规范性文件的规定，本公司自终止重大资产重组事项公告披露之日起一个月内不再筹划重大资产重组事项。未来如涉及重组事项，将依法披露，切实保障投资者权益。 7. 前三季度平均售价只有每吨1万元，第四季度会有质的变化吗，公司4季度毛利率如何？客户开拓进展如何？现有订单能否覆盖自有或协同的全部产能？ 答：公司业务包括石墨化代加工、负极材料成品及其他副产碳素制品，各类产品单吨售价差距较大。公司财务指标情况请关注后续定期报告。公司已采取多种方式持续降本增效、加快优质客户导入，随着优势产能的释放及源网荷储绿电项目推进，公司盈利能力将得到持续提升。现有订单能够覆盖核心石墨化产能。 8. 公司在建的绿电项目、5万吨前端和8.2万吨石墨化进展如何？是否能如期于年底试生产？叠加绿电的14万吨一体化产能投产后预计净利率能达到多少？ 答：已披露的在建项目将结合内蒙古地区冬季的施工条件努力推进，预计年底完成主体施工工作，明年一季度开始陆续调试投产。相关财务数据指标请关注后续定期报告，感谢关注。
--	---

	9. 公司对固态电池负极材料趋势看法，固态电池负极项目进展，存在哪些竞争优势？对公司负极业务未来预期如何？如何在身处固态电池后端的情况下弯道超车。 答:公司重视对负极材料行业未来发展趋势的研判，重视硅碳负极材料未来在高性能锂电池、固态电池等领域的应用潜力，正积极调研论证硅碳负极产业。公司自主开发的几款硅碳负极材料产品已完成中试，正推进客户送样检测等系列导入工作，其中部分产品已通过头部电池客户粉体测试，处于电池体系验证阶段。项目研发及产业化具有不确定性，请注意投资风险。 10. 此次终止重组后，半年内是否会有其他重组事项？公司财务指标存在 ST 风险有多大？此次重组存在监管问询函风险多大？ 答:公司将根据《上市公司重大资产重组管理办法》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》等法律法规及规范性文件的规定，自终止重大资产重组事项公告披露之日起一个月内不再筹划重大资产重组事项。根据公司最近一个会计年度经审计数据，公司不存在被实施财务类退市风险警示的情形。截止目前公司未收到关于此次重组的问询函。 11. 请问到年底负极成品产能多少？ 答:公司截至目前成品产能为 4 万吨，在建 4 万吨，预计明年二季度投产调试。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无