

证券代码：301349

证券简称：信德新材

辽宁信德新材料科技（集团）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（电话会议、券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	天风证券、中信证券、东吴证券、申万宏源证券、财通证券、兴业证券、国信证券、长江证券、国泰海通证券、国盛证券、民生证券、华创证券、东兴证券、华福证券、开源证券、方正证券、天风国际证券、汇添富基金、平安基金、创金合信基金、富国基金、同泰基金、太平基金、东兴基金、天治基金、广发基金、国联安基金、富安达基金、招商基金、博远基金、华夏基金、金元顺安基金、汇泉基金、华安基金、上海孝庸私募、上海涌乐私募、上海辰翔私募、上海方御投资、浙江益恒投资、北京信弘天禾投资、建信理财、睿亿投资、杭州红骅投资、宁波泽添投资、广东正圆投资、循远资产、上海循理资产、英大国际信托、浙江米仓资产、大家资产等
时间	2025 年 10 月 27 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监 李婷

投资者关系活动 主要内容介绍	一、2025 年前三季度经营情况概述： 2025 年前三季度公司实现营业收入 8.42 亿元，同比增长 48.94%；归属于上市公司股东的净利润 0.31 亿元，同比增长 246.20%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.11 亿元，同比增长 124.81%。 三季度归属于上市公司股东的净利润 0.21 亿元，同比增长 405.28%，环比增长 723.91%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.15 亿元，同比增长 204.62%，环比增长 370.50%。 二、交流的主要问题与回复： 1、问：公司三季度盈利改善的影响因素有哪些？ 答：2025 年三季度，公司盈利水平得到改善，主要影响因素如下：（1）主产品负极包覆材料销量环比提升，产品结构改善比较明显，三季度中高和高软化点产品占比环比进一步提升 5-10%；（2）三季度迎来副产品的销售旺季，销售价格有所回升，副产品盈利水平改善明显，叠加市场需求较好，出货量较大，毛利贡献提升。 2、问：公司主产品目前销售价格以及未来价格的趋势？ 答：三季度公司中高端产品出货占比进一步提升，因此负极包覆材料单吨平均销售价格环比提升。目前负极包覆材料市场需求较好，公司产能利用较高，产销紧平衡。公司产品价格影响因素诸多，如原材料价格、同行业新进入者、整个行业产能利
---------------------------	--

	用率、产品型号以及市场需求等，公司将结合市场实际需求情况调整销售策略。 3、问：公司现有产能及未来产能布局规划？ 答：截至目前，公司已形成大连长兴岛、成都彭州南北两大生产制造基地布局，拥有负极包覆材料产能合计 7 万吨/年，且产能具有一定的弹性。于 2025 年 3 季度，大连和成都生产基地通过技改，产能均有一定提升，公司将继续发挥良好的区位优势 and 领先的规模优势，有效提升了下游客户的响应速度和服务质量。公司亦将根据市场拓展与下游实际需求情况制定未来的产能规划，在保证成本优势的基础上，达成“精准扩产”的战略布局。 4、问：公司在新产品和新项目方面的相关规划？ 答：公司将不断提升公司负极包覆材料业务的技术工艺优势，生产出适配“快充”“超充”性能的差异化负极包覆材料，推动负极包覆材料整体销售量的提升。同时公司将依托负极包覆材料的技术积累，积极向下游沥青基碳纤维生产领域延伸，凭借一体化产业链降本能力、持续技术研发投入以及差异化的产品定位，提升沥青基碳纤维的强度、模量、耐热性纯度等关键指标，制成碳/碳复合材料，实现应用领域多元化布局。在硅碳领域，公司在沥青基多孔碳研发方面投入了较大的研发力量，紧跟“快充”“超充”等高倍率动力电池行业发展趋势。
--	---

	5、问：公司当前库存情况如何？ 答：公司主产品负极包覆材料库存较低，处于满产满销状态。副产品方面，大连基地尚有一定库存，公司也将根据市场需求情况综合权衡出货。 6、问：公司沥青基碳纤维产品验证进展？ 答：公司碳纤维制品应用范围比较广，目前已进入光伏、光纤、半导体等领域进行验证阶段。其中，在光纤领域验证较顺利，目前已经进入行业龙头企业进行验证；在光伏领域的验证目前也在顺利推进；在半导体领域因对产品指标要求更高，验证时间会更长，也在持续推进验证中。 本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 10 月 28 日