

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：2026-002

| | |
|---------------|--|
| 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 | 线上参与公司2025年年度业绩说明会的投资者 |
| 时间 | 2026年04月15日15:30-16:30 |
| 地点 | 价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长兼总经理：尹洪涛 董事会秘书兼财务总监：李婷 独立董事：陈晶 保荐代表人：钟山 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1. 请问尹总：1、2026年1季度业绩相比2025年1季度有所下降或上升？ 2、目前2026年满负荷运行的情况下，产能能释放多少吨？预估2026年公司业绩能提升多少？ 3、目前负极包履材料在中国市场占有率是多少？能否加大国际市场业务，例如：通过参加国际展会销售咱们公司的产品？ 4、公司有没有市值管理计划？股价破发套牢了很多小股东，什么时间能让小股东解套？ 5、新产品应该加速推进，对20年业绩预估有多少影响？</p> <p>答：尊敬的投资者您好。随着市场需求的拉动，2025年度产能利用率显著提高。公司全年动态调节产能利用率，全年产能利用率为</p> |

104.50%。2025年，公司大连基地负极包覆材料产能4万吨，成都昱泰负极包覆材料产能3万吨，2025年有效产能是7万吨，2025年负极包覆材料产量为73,152.53万吨。同时，公司作为负极包覆材料领域行业龙头，公司产品矩阵完善，拥有2大品类、4种规格、10余型号覆盖不同软化点的成体系负极包覆材料产品，可满足常规、快充、超充、硅基及钠离子电池等不同技术路线的负极包覆材料需求，是行业内少数可以做到覆盖主流产品软化点范围的负极包覆材料厂商。其次，公司对国外市场的需求将保持高度关注，2025年度公司境外收入较2024年相比有所提升。在保证现有国内客户需求基础上，不断优化和丰富产品结构，抓住机遇开拓海外市场。公司2025年境外营业收入为4,690,517.44元。另外，公司已制定《市值管理制度》。公司始终坚持夯实内在价值与提升长期价值的原则，聚焦主业经营，持续提升经营质量与经营业绩；坚持持续稳定现金分红，切实维护广大投资者利益；强化价值传递，积极与市场沟通，增进投资者对公司的认知与认可。公司2026年业绩情况敬请关注后续公告。感谢您的建议与关注！

2. 请问贵司一季度业绩如何？谢谢！

答：公司2026年业绩情况敬请关注后续公告。感谢您的关注！

3. 对于当下火热的储能和电池市场，公司计划哪些方面开展工作，提高业绩？

答：公司主要产品有负极包覆材料和沥青基碳纤维制品。负极包覆材料主要应用于动力类、储能类、消费类锂离子电池负极等领域。公司将凭借现有优势，进一步加快发展步伐，增强竞争实力，提高盈利能力，挖掘产业潜力，充分利用公司积累的生产技术优势和管理优势，保持主营业务增长，持续提高公司品牌知名度和市场占有率。具体来说：（1）增加产能产量，巩固公司领先地位。在现有的技术储备基础上增加新的技术工具，实施平台化的研发、扩产、作业联动模式。（2）导入创新工程，树牢信德品牌。以技术创新和经营模式创新实现业务覆盖全球化、应用领域多元化、质量管理现代化。

（3）实施营销战略，优化销售流程。依托现有的产业建设平台完善产品结构，稳步提升品牌形象，进而拓宽业务网络，加强销售服务，不断扩大客户群体。感谢您的关注！

4. 公司主要产品涨价情况

答：公司与主要客户相关交易的定价原则为依照双方历史合作协商定价，影响因素包含原材料价格、供求关系、产品质量、供货的稳

定性与及时性、研发实力、售后服务等多重因素。公司主要原材料乙烯焦油价格和原油价格关联度较高，从而影响公司主产品和副产品的成本。公司将根据市场需求情况及原材料价格波动、供求关系等因素及时调整销售策略，维持合理的盈利水平。感谢您的关注！

5. 李婷秘书，你认为我们公司最大的竞争优势是什么？未来对于这个优势是作何考虑？

答:公司核心竞争力包括：1) 技术研发优势2) 产品质量优势3) 品牌客户优势4) 产能规模优势5) 行业先发优势6) 人才团队优势。具体内容详见公司“2025年年度报告”之“第三节管理层讨论与分析”之“三、核心竞争力分析”。公司将持续聚焦主业经营，持续提升经营质量与经营业绩。感谢您的关注。

6. 公司在2025.12.31披露的财务报表上显示，每股经营性现金流是什么意思？怎么是-2.2488，下跌这么多？什么原因？公司有计划提升此数据吗？

答:尊敬的投资者您好，公司2025年度经营活动产生的现金流量净额为-229,377,675.75元，较2024年的-10,287,116.09元同比下降2,129.76%。该数据折算每股经营性现金流为-2.2488元，主要系报告期末存货同比增加，以及营业收入的增加导致应收账款同比增加。公司将积极优化供应链管理，加强应收账款回收，逐步改善经营性现金流。感谢您对公司的关注！

7. 尹总您好，2025年成功扭亏（归母净利润3862万元），主要靠销量增长与成本下降，2026年Q1盈利是否延续向好？毛利率（当前11.32%）能否持续提升，目标是多少？

答:公司2026年业绩情况敬请关注后续公告。公司始终坚持夯实内在价值与提升长期价值的原则，聚焦主业经营，持续提升经营质量与经营业绩。公司将根据市场需求情况及原材料价格波动、供求关系等因素及时调整销售策略，维持合理的盈利水平。感谢您的关注！

8. 尹总您好，2026年产品价格走势如何？原材料涨价压力能否向下游传导？中高端产品占比提升进度？

答:公司与主要客户相关交易的定价原则为依照双方历史合作协商定价，影响因素包含原材料价格、供求关系、产品质量、供货的稳定性与及时性、研发实力、售后服务等多重因素。公司主要原材料乙烯焦油价格和原油价格关联度较高，从而影响公司主产品和副产品的成本。公司将根据市场需求情况及原材料价格波动、供求关系等因素及时调整销售策略，维持合理的盈利水平。2025年公司负极

包覆材料全年实现销售8.44万余吨，同比增长39.62%，市场占有率和竞争力继续保持行业领先，产品体系和指标性能实现升级迭代，中高端产品结构提升。

9. 4月9号的庭审结果是什么？

答：公司将根据相关法律法规及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

10. 请问总经理先生，您及控股股东是否承诺你们的解禁股份不在二级市场以低于发行价92.59元（除权后）抛售，或出借。谢谢。

答：根据公司招股说明书，公司实际控制人尹洪涛、尹士宇在相应锁定期届满后两年内减持公司股票的，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发价）。具体内容详见公司招股书相关段落。同时，公司实际控制人尹洪涛、尹士宇也将严格遵守相关《上市公司股东减持股份管理暂行办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及其他法律、法规、规章及中国证监会、证券交易所关于股份减持的相关规定。感谢您的关注！

11. 您好。1) 请问公司对26年主要产品价格如何看待？公司是否有足够的提价空间和议价权。2) 原油价格大幅上涨，对公司毛利率是正向影响多一些么？公司能否有效转移到下游企业。谢谢。

答：公司与主要客户相关交易的定价原则为依照双方历史合作协商定价，影响因素包含原材料价格、供求关系、产品质量、供货的稳定性与及时性、研发实力、售后服务等多重因素。公司主要原材料乙烯焦油价格和原油价格关联度较高，从而影响公司主产品和副产品的成本。公司将根据市场需求情况及原材料价格波动、供求关系等因素及时调整销售策略，维持合理的盈利水平。

12. 董秘您好，经营现金流（-2.29亿）何时能转正？应收账款回款计划及坏账风险控制措施有哪些？

答：尊敬的投资者您好，公司2025年度经营活动产生的现金流量净额为-229,377,675.75元，主要系报告期末存货同比增加，以及营业收入的增加导致应收账款同比增加。公司将密切关注客户的运营情况及回款情况，及时进行到期贷款催收工作，努力降低应收账款坏账风险，逐步改善经营性现金流。感谢您对公司的关注！

13. 尹总您好，沥青碳纤维项目（投资5亿）原计划Q2投产，当前进度、确切投产时间、爬坡周期及满产时间？碳纤维2026-2027年已锁

定订单量/意向金额？进入航天科技、半导体龙头的验证进展及时间表？

答:尊敬的投资者您好。公司沥青基碳纤维制品业务主要由子公司大连信德新材料科技有限公司生产并对外经营销售。公司碳纤维制品目前已进入光伏、光纤、半导体、热处理等领域并陆续通过验证阶段。其中，在光纤、光伏，热处理领域验证较顺利，目前已经开始小批量供货。公司持续积极向下游沥青基碳纤维生产领域拓展，目前该业务营业收入占比较低，相关业务规模有限且处于早期阶段，敬请留意投资风险。感谢您的建议与关注！

14. 尹总您好，2025年10转4派3元高送转的考量与对股本、股价的影响？未来分红政策及持续性如何？近期大额股份解禁后，管理层/大股东是否有减持计划？如何维护中小股东利益与股价稳定？

答:2024年，公司发生亏损故没有进行现金分红。2025年，公司业绩实现扭亏为盈。2025年公司实现营业收入11.61亿元，同比增长43.28%；实现归属于上市公司股东的净利润为3,861.87万元。为与全体股东共享经营成果，结合公司当前实际经营、现金流状况和资本公积情况，在符合利润分配原则，保证公司正常经营和长远发展的前提下，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，提出2025年年度利润分配预案。具体内容详见公司于2026年03月31日披露的《关于2025年度利润分配和资本公积金转增股本预案的公告》。实施本预案不会造成公司流动资金短缺、不会对公司偿债能力或其他不利影响，本次利润分配预案不属于高送转。本次利润分配预案尚需经过公司股东会审议，尚存在不确定性。敬请投资者注意投资风险。同时，为了保持公司利润分配政策的连续性和稳定性，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于制定2026年-2028年股东分红回报规划的议案》，具体内容详见公司于2026年03月31日披露的《2026年-2028年股东分红回报规划》。根据公司招股说明书，公司实际控制人尹洪涛、尹士宇在相应锁定期届满后两年内减持公司股票，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发价（如公司发生分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则为按照相应比例进行除权除息调整后用于比较的发价）。具体内容详见公司招股书相关段落。同时，公司实际控制人尹洪涛、尹士宇、以及公司管理层也将严格遵守相关《上市公司股东减持股份管理暂行办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及其他法律、法规、规章及中国证监会、证券交易所关于股份减持的相关规定。

| | |
|--|---|
| | <p>如有相关减持计划，公司将督促相关人员及时履行信息披露义务。公司已制定《市值管理制度》。公司始终坚持夯实内在价值与提升长期价值的原则，聚焦主业经营，持续提升经营质量与经营业绩；坚持持续稳定现金分红，切实维护广大投资者利益；强化价值传递，积极与市场沟通，增进投资者对公司的认知与认可。</p> <p>15. 尹总，公司计划二季度排产情况如何？目前产线的产能利用率为多少呢？</p> <p>答:随着市场需求的拉动，2025年度产能利用率显著提高。公司全年动态调节产能利用率，全年产能利用率为104.50%。公司2026年业绩情况敬请关注后续公告。感谢您的建议与关注！</p> <p>16. 2026年营收、净利润、毛利率的具体指引？机构预测净利润1.2-3.7亿元是否合理？</p> <p>答:公司2026年业绩情况敬请关注后续公告。感谢您的关注！</p> <p>17. 网上都在传一季度的业绩和去年一季度相比，有十倍的增长，这个可信度高吗？</p> <p>答:公司2026年业绩情况敬请关注后续公告。感谢您的关注！</p> <p>18. 1、请问尹洪涛董事长，信德新材与贝特瑞公司既是多年合作伙伴也是竞争对手，怎么平衡考虑这个问题？ 2、请问尹洪涛董事长，信德新材曾表示，包覆材料巩固第一，碳纤维做成第二增长曲线，这是清晰路线图。那么其一：包覆材料除了现在国内的五大客户，还有没有发展国外客户，提高高端产品占比，提高毛利率？其二碳纤维目前有哪些客户在合作中，产品质量和毛利率怎么样？</p> <p>答:公司负极包覆材料主要客户为负极厂商，贝特瑞为公司重要客户，公司与贝特瑞目前不存在竞争业务。公司对国外市场的需求将保持高度关注，2025年度公司境外收入较2024年相比有所提升。在保证现有国内客户需求基础上，不断优化和丰富产品结构，抓住机遇开拓海外市场。公司2025年境外营业收入为4,690,517.44元。2025年公司负极包覆材料全年实现销售8.44万吨，同比增长39.62%，市场占有率和竞争力继续保持行业领先，产品体系和指标性能实现升级迭代，中高端产品的销量占比提升。公司碳纤维制品目前已进入光伏、光纤、半导体、热处理等领域并陆续通过验证阶段。其中，在光纤、光伏，热处理领域验证较顺利，目前已经开始小批量供货。公司持续积极向下游沥青基碳纤维生产领域拓展，目前该业务营业收入占比较低，相关业务规模有限且处于早期阶段，敬请留意投资风险。感谢您的关注！</p> |
|--|---|

19.1、请问尹士杰董事，企业曾说过“以信立业、以德求强”是我们的根。对客户守信、对员工负责、对股东忠诚、对社会感恩。但是自从上市以来，公司股价长年破发，一直低迷，股东受损严重。公司在市值管理方面有什么计划措施，未来三年对公司市值有什么目标？认为多少市值符合公司的市场地位？ 2、请问尹士杰董事，公司对投资者的态度是如何？欢不欢迎投资者对企业进行参观考察？ 3、请问尹士杰董事，据市场议论纷纷，对公司一季报的数据有截然不同的看法，那么核心问题是福建中碳公司的三月份产值有没有进行并表？副产品随着油价上涨形成的增厚利润有没有计算到一季度利润口径？

答:公司市值受宏观经济、行业趋势、市场情绪等多重因素影响。公司已制定《市值管理制度》。公司始终坚持夯实内在价值与提升长期价值的原则，聚焦主业经营，持续提升经营质量与经营业绩；坚持持续稳定现金分红，切实维护广大投资者利益；强化价值传递，积极与市场沟通，增进投资者对公司的认知与认可。公司2026年业绩情况敬请关注后续公告。2026年3月，福建中碳已完成股权转让的工商变更登记手续，公司持有福建中碳51%股权，福建中碳纳入公司合并报表范围。感谢您的关注！

20. 油价上行公司的原材料成本显著提高，目前有跟客户在讨论涨价的事情吗？如果不能进行成本转嫁，对公司的业绩会有很大的影响

答:公司主要原材料乙烯焦油价格和原油价格关联度较高，从而影响公司主产品和副产品的成本。公司将根据市场需求情况及原材料价格波动、供求关系等因素及时调整销售策略，维持合理的盈利水平。公司与主要客户相关交易的定价原则为依照双方历史合作协商定价，影响因素包含原材料价格、供求关系、产品质量、供货的稳定性与及时性、研发实力、售后服务等多重因素。

21.1、沥青基碳纤维、光纤、光伏领域的产能现在是多少？订单是否充足；半导体热场验证是否通过 2、福建中碳的2万吨产能是否如期释放，以及华南基地的产能利用率是否维持高位 3、中高温/高结焦值产品（适配快充、硅碳负极）占比是否提升至35%以上 4、裂解萘馏分、炭黑原料油的价格反弹，能显著提升公司的毛利率

答:公司碳纤维制品目前已进入光伏、光纤、半导体、热处理等领域并陆续通过验证阶段。其中，在光纤、光伏，热处理领域验证较顺利，目前已经开始小批量供货。公司持续积极向下游沥青基碳纤维

| | |
|------------------------------------|--|
| | <p>生产领域拓展，目前该业务营业收入占比较低，相关业务规模有限且处于早期阶段，敬请留意投资风险。截至2026年3月底，福建中碳新材料科技有限公司已经具备生产能力，后续公司将进一步赋能，预计产能达到2万吨/年。福建中碳相关事项敬请关注公司动态。2025年，通过积极的市场拓展和渗透，公司负极包覆材料全年实现销售8.44万余吨，同比增长39.62%，市场占有率和竞争力继续保持行业领先，产品体系和指标性能实现升级迭代，中高端产品结构提升。公司2026年业绩情况敬请关注后续公告。感谢您的关注！</p> <p>22. 负极包覆材料的扩充计划如何？目前行业的产能缺口有多少？</p> <p>答：截至目前，公司北方基地大连长兴岛与南方基地成都彭州的生产制造基地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。截至2026年3月底，福建中碳新材料科技有限公司已经具备生产能力，后续公司将进一步赋能，预计产能达到2万吨/年。公司后续也会根据市场需求综合考虑是否进一步扩产。公司对2026年市场需求以及产能布局方面充满信心。如未来公司相关产能无法满足市场需求，公司也会考虑包括但不限于自建产能、并购等方式满足市场需求。如有相关计划，公司将根据法律法规及时履行信息披露义务。感谢您的关注！</p> |
| <p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p> | <p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p> |
| <p>附件清单（如有）</p> | |
| <p>日期</p> | <p>2026年04月15日</p> |