

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

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月6日(周三) 下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、翔丰华 董事长周鹏伟 2、翔丰华 副董事长 总经理赵东辉 3、翔丰华 董事、副总经理、财务总监、董事会秘书叶文国 4、翔丰华 独立董事翟登云
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、您好，请问公司 2026 年一季度业绩增长的原因跟一季度产能提升是否有一定关联。一季度的产能是多少，二季度预计能达到多少。2026 年全年目标产能预计是多少。</p> <p>您好，公司 2026 年一季度业绩同比增长，主要得益于下游新能源汽车、储能及消费电子市场等领域需求回暖，叠加公司产品结构持续优化、产销量稳步提升，同时行业库存逐步消化、公司新建产能有序释放，共同带动经营业绩同比改善。截至 2025 年末，公司锂电池材料业务年产能为 11.47 万吨，后续产能及相关经营情况，请关注公司公开披露信息。感谢您的关注！</p> <p>2、清陶上市对公司影响几何？</p> <p>您好，目前双方无股权关联，短期对公司经营无影响，长期</p>

公司将把握行业升级带来的新材料配套机遇。感谢您的关注！

3、产能大规模扩张下，单位成本下降幅度、规模效应能否对冲价格战压力？

您好，公司将持续开拓市场，不断开发新产品、储备新技术，并不断降低产品成本，以适应下游市场发展的需要。同时，公司持续推进精细化运营及降本增效，提高原材料利用效率，并结合市场需求稳步推进产能释放，持续提升运营效率及抗风险能力。未来，公司将依托技术研发、客户资源及产品布局等优势，不断提升综合竞争力。感谢您的关注！

4、请介绍下上海南北区的项目情况，之前是否计算过上海的4万吨在建产能，后来不再计算了。上海项目总投资20多亿，却没有产能规划，投资这么大的项目的考虑是什么，会不会成为公司的最大拖累？福建的产能目前是11.54万吨么，都是自有产能么？后续福建还有扩产能计划么？遂宁的产能什么时候投产？定增预投的项目最短建设期要多久？目前公司主要产品市场价格走势如何？产能利用率如何？

您好，公司上海宝山高新产业园分南北两区，南区定位总部、研发中心、产业孵化中心，北区布局为产业基地，南北协同发展共同形成碳材料产业生态圈。目前项目正在加快建设，招商各项工作也在稳步有序推进。

截至2025年末，公司锂电池材料业务年产能为11.47万吨，在建产能为6万吨。现有产能为公司自有产能，人造石墨的部分工序采用委外加工方式完成。

公司位于遂宁的负极材料一体化项目正在推进中，定增预案拟投资项目的具体建设周期等详细信息，请以公司后续披露的公告为准。

公司产品价格受市场供需、原材料价格波动等多方面因素影响。公司将实时跟进市场价格走势与需求变化，合理把控产能投放节奏、维持稳健产能利用率，同时根据行业发展情况稳步推进各基地项目建设与产能有序释放。感谢您的关注！

5、您好，请问 2026 年第一季度业绩同比增长的主要原因是什么。一季度产能是多少，二季度预计产能是多少。

您好，公司 2026 年一季度业绩同比增长，主要得益于下游新能源汽车、储能及消费电子市场等领域需求回暖，叠加公司产品结构持续优化、产销量稳步提升，同时行业库存逐步消化、公司新建产能有序释放，共同带动经营业绩同比改善。截至 2025 年末，公司锂电池材料业务年产能为 11.47 万吨，后续产能及相关经营情况，请关注公司公开披露信息。感谢您的关注！

6、请问公司 2025 年度的分红计划是怎样的？

您好，公司拟定了 2025 年度利润分配预案，拟以 119,146,496 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。感谢您的关注！

7、碳硅负极是否已经开始供货？

您好，公司硅碳负极产品目前处于客户测试及小批量试产阶段，正持续推进客户认证及产业化工作。感谢您的关注！

8、2025 年存货、应收账款规模及周转天数分别是多少？是否存在减值与回款压力？

您好，截至 2025 年末，公司存货、应收账款分别为 625,514,034.62 元、1,054,488,958.72 元。公司基于谨慎性原则，已按照会计准则对有关资产计提相应减值准备。

公司客户结构整体优质、稳定，应收账款账龄主要在一年以内，整体账期处于合理区间，回款可控。未来公司将持续加强客户货款回收，并通过实施选择性的合作策略开拓回款良好的新客户，持续优化客户结构，进一步提升公司经营质量。感谢关注！

9、2025 年公司营收 16.75 亿元，但归母净利仅 5416 万元，为何营收增速显著高于利润增速？

您好，主要与行业阶段有关，报告期内负极材料行业竞争仍较为激烈，原料价格呈现一定波动，对利润空间形成一定压缩。未来公司将继续推进负极材料一体化建设，优化生产工艺以降低生产成本，进一步提升盈利能力。感谢关注！

10、请问公司前五大客户占比多少？宁德时代、比亚迪、LG、特斯拉等客户的合作与订单情况？

您好，公司前五大客户占比 95.46%，与客户的合作与订单情况涉及商业秘密，请以公司后续公告及公开披露信息为准。感谢关注！

11、请结合当前海外动力电池市场需求，公司 2026 至 2028 年全球布局的整体战略规划是什么？欧洲、北美、东南亚等核心区域的市场拓展优先级如何划分？

公司积极关注全球新能源汽车发展机遇，坚持国际化市场战略，正积极开拓德国 PowerCoSE、韩国 SK On 国际知名锂电企业，同时持续开拓宝马中国、松下、特斯拉等国际客户。目前公司已通过德国 PowerCoSE 各项审核并实现小批量供货，并得到德国 PowerCoSE 项目供应商正式提名，预计 2027 年开始供货。未来公司持续深化国际化市场战略，循序渐进推进海外市场业务落地。感谢关注！

12、2025 年提示原材料波动、行业竞争、产能过剩、需求放缓、技术迭代风险，请问优先级，公司将如何应对？

您好，原材料价格波动、行业竞争加剧、行业产能格局变化、下游需求节奏调整以及技术快速迭代，都是公司经营过程中需要重点关注的常态化行业风险，各项风险相互关联、相互影响，难以简单划分绝对先后优先级。公司始终坚持全局统筹、前瞻布局的原则，密切跟踪行业动态与市场变化，从供应链管控、产品结构优化、产能合理规划、市场客户拓展及前沿技术研发等多维度同步做好风险预判与应对预案，稳健经营、行稳致远。感谢关注！

13、周董您好，请问在负极材料市场竞争压力较大的当下，管理和运营团队有哪些针对性的创新举措么？我们和头部企业的核心竞争力将在什么地方？

您好，当前负极材料行业已步入深度竞争与技术迭代并行的发展阶段，公司管理层立足行业长远发展，坚持高质量发展战略，持续技术创新，聚焦硅碳负极等前沿新材料研发及产业化进程；

加大高端客户拓展与国际化布局，优化客户结构；精益运营降本增效，不断提升运营效率及抗风险能力。依托深厚研发积淀、高端客户资源、差异化产品布局及国际化市场拓展能力，构筑自身核心竞争壁垒，稳步提升公司长期发展韧性与综合竞争力。感谢您的关注！

14、2026年一季度营收5.37亿元、净利2344万元，请展望2026全年业绩与毛利率修复节奏。

您好，随着新能源汽车、储能及消费电子等领域需求持续增长，负极材料行业需求仍具备增长空间。目前公司订单稳定，具体业绩请关注公司后续公告，感谢您的关注。

15、公司2025年Q1-Q2亏损、Q3-Q4扭亏，业绩大起大落导致股价剧烈波动，公司如何平滑业绩波动、减少股价异动、保护中小投资者？

您好，2025年公司营收整体逐季稳步提升，主要受行业周期景气变化、各季度订单结构差异及产能有序释放等多重因素带动。后续公司将持续优化产品与客户结构，合理把控产能投放节奏，强化供应链与成本精细化管控，持续丰富高附加值产品布局，稳步提升经营质量与公司内在价值。感谢关注！

16、您好，请问贵公司与清陶能源的合作进展情况如何？

您好，与客户的项目进展及商务安排涉及商业秘密，请以公司后续公告及公开披露信息为准。感谢关注！

17、宁德时代和清陶能源，今年可落地的实质订单预估会有多少量？

您好，与客户的具体订单数量、项目进展及商务安排涉及商业秘密，请以公司后续公告及公开披露信息为准。感谢关注！

18、本次公司定增募资不超6亿元，投向年产9.3万吨负极项目，请介绍下项目内部收益率、投资回收期、达产时间？

您好，公司本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过6亿元，投向用于公司主营业务及未来战略布局，项目完成后有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，具体情

况请以公司公告为准。感谢关注。

19、领导，您好！我来自四川大决策

请问，公司对 2026 年负极材料行业供需格局的判断如何？
负极材料价格预期如何？公司是否有锁定产品价格的策略？

您好，随着新能源汽车、储能及消费电子等领域需求持续增长，负极材料行业需求仍具备增长空间。公司密切跟踪市场变化，综合考虑原材料成本、下游需求等因素，制定合理的产品价格。同时，公司会持续推进产品结构优化、工艺改进及降本增效，提升产品竞争力及盈利能力。感谢您的关注！

20、贵司高容量硅碳负极产品首效是%多少？是否高于贝特瑞，杉杉股份等行业头部企业首效？谢谢老师。

您好，公司在硅基负极技术上持续研究，致力于提升能量密度及循环寿命。公司一代硅碳负极产品首次效率 $\geq 90\%$ ，二代负极产品首次效率 $\geq 93\%$ 。

由于不同企业产品体系、测试条件及应用场景存在差异，相关技术指标不宜直接进行简单横向比较。公司将持续推进硅碳负极等新型负极材料的研发、客户验证及产业化工作。感谢您的关注！

21、有传闻硅碳和硬碳等高毛利产品小批量销售是翔丰华今年一季度业绩增长的关键原因之一。请问今年一季度业绩增长的原因有哪些？谢谢

您好，公司 2026 年第一季度业绩增长，主要受下游市场需求增长及公司销售规模提升等因素影响。随着新能源汽车、储能及消费电子等领域需求增长，负极材料市场整体需求提升。公司持续开拓市场、积极开发新产品，并稳步推进新扩建产能释放，带动销售数量持续增长，从而推动营业收入及盈利能力改善。同时，公司已涉及硅碳负极、硬碳负极、石墨纸等新型碳材料领域，相关产品技术持续验证中，具体情况请以公司披露信息为准。感谢关注！

附件清单(如有)	
日期	2026-05-06