

证券代码：300035

证券简称：中科电气

湖南中科电气股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：202605001

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 年度业绩网上说明会的投资者
时 间	2026 年 5 月 7 日 15:00—17:00
地 点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长余新女士，董事、总经理皮涛先生，董事、副总经理张斌先生，董事会秘书卢焱先生，财务总监马崴先生，独立董事李馨子女士。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次年度业绩说明会采用网络远程的方式举行，主要内容如下：</p> <p>1、行业存在价格战与顺价难度、原材料价格波动与供给扰动这两类风险因素交织的情况下，对企业盈利修复节奏及毛利率表现会产生怎样的影响？具体有哪些措施来改善。</p> <p>答：自 2025 年下半年以来，受原材料价格波动、外协加工规模扩大等因素影响，公司综合成本有所攀升；同时部分下游客户产品售价下调，双重因素对公司 2025 年下半年及 2026 年一季度盈利水平形成一定压力。为积极应对经营压力，公司重点从四方面推进提质增效、稳控盈利：一是顺畅价格传导。主动与下游客户深度磋商，搭建科学长效定价机制，合理有序推进产品价格传导，缓解成本承压；二是强化产能自给。稳步推进贵州贵安、云南曲靖、四川泸州一体化产能项目建设，持续提升石墨化自给率，减少委外加工依赖，有效压降外协</p>

成本，筑牢成本管控壁垒；三是坚持技术与产品迭代。立足人造石墨负极多领域应用需求，围绕快充倍率、高能量密度、长循环、高性价比等核心性能指标持续迭代，打造差异化产品竞争力；同时加速硬碳、硅碳等新型负极材料研发及产业化，推进硅碳负极量产导入、硬碳负极规模化落地与持续降本；四是深化精益运营管理。持续完善供应链管理、全流程研发项目管理、人才培养激励及企业文化建设四大体系，纵深推进精益管理，全面提升整体运营效率与经营质量。

2、请问贵安新区、贵州大龙、云南曲靖、湖南宁乡几大基地目前产能具体多少？石墨化产能分别多少？

答：2025 年公司负极材料月度有效产能全年合计为 34.9 万吨，在建产能 8.5 万吨；2025 年底石墨化已建成产能 28 万吨（含参股子公司集能新材料）。

3、请问公司近期负极价格走势及后续展望

答：公司通过积极与下游客户开展磋商，建立科学有效的定价机制，进行合理适度的价格传导，缓解成本承压。

4、公司采购原材料为什么不能用银承和商承支付？

答：公司根据不同原材料类别和来源采购支付方式不同，包含银行电汇和承兑汇票等方式。

5、请问目前订单量有多少？

答：目前，下游客户对公司负极材料的需求量较大，产能利用率处于较高水平。

6、请问公司负极材料快充部分占比多少，是否供货比亚迪闪充及其他厂商 1000V 超充产品？

答：公司负极材料业务占公司营收比重达到 90%以上，其中快充动力锂电负极材料产品处于行业领先水平，为公司主要产品并在众多车型中实现批量应用。

7、硅碳、硬碳负极是否已通过头部客户验证？何时批量供货？

答：公司硬碳负极材料已实现量产，并向行业头部客户供货；硅碳负极已建设完成中试产线，且有产品在多家客户测评通过，准备进

入量产导入阶段。

8、公司的硬碳负极和硅碳负极，现在现有的产量是多少？规划的是否开始实施。

答：公司硬碳及硅碳负极材料现有产能可满足客户阶段性增量需求，未来将结合市场发展情况做好相关产能储备。

9、说明一下公司在电池负极材料上的技术优势。

答：公司新能源负极材料业务在焦原料结构自主调控技术、包覆工艺及表面改性技术、新一代石墨化技术方面行业领先，同时新型负极材料前瞻性研究和产品开发处于行业前列。此外公司磁电装备业务与负极材料业务两大业务板块协同发展助推负极材料产线自动化、智能化水平业内领先。

10、公司新建的四川和云南新产业基地大概何时可以完工投产？

答：公司云南曲靖一体化项目二期处于陆续建成投产阶段；四川泸州一体化项目正按计划推进建设中。

11、请问公司完成引入战略投资者，对公司发展展望。

答：公司将充分发挥新引入的战略投资者凯博成都基金及其合伙人在资本、资源和产业布局等方面的优势，共同推进公司负极材料相关产业化项目的落地及新技术的研发等，实现各方协同共赢。

12、请问贵公司有市值管理的吗？

答：公司注重市值管理，并通过聚焦主业、提升经营效益、完善公司治理体制、持续现金分红等措施，回报广大投资者的信任与支持。

13、截止最新的股东数字

答：公司在定期报告中面向所有投资者统一披露截至报告期末的股东户数，敬请查阅。

14、公司高管连续大幅减持自家股票，是否不看好公司短期发展？有没有考虑回购股票、控股股东或管理层增持稳住股价？

答：2025年公司部分董事、高管因个人资金需求合规减持公司股份，是股东的正常行为。公司管理层持续坚定地看好公司的发展前景，并将一如既往地经营好企业，用良好的经营成果回馈投资者。此外，

公司未来如有回购或增持计划，将根据相关规定履行信息披露义务。

15、请问年度利润分配分红日定在哪天？

答：公司 2025 年度权益分派实施安排敬请关注公司后续披露的相关公告。

16、公司未来是否有定增、发行可转债或其它融资计划以缓解债务压力？

答：公司将充分利用上市公司投融资平台优势，通过多样化融资手段，确保公司实施发展战略的资金需求，进一步提升负极材料和磁电装备业务的发展能力。未来如有相关计划，将根据相关规定履行信息披露义务。

17、固态电池技术对石墨负极需求减少，公司对此如何应对？如何确保未来公司持续高质量发展

答：按照目前公司所了解的相关信息，石墨类负极材料在液态及固态锂离子电池中皆可适用，不同电池技术及规格，对负极材料需求和使用方法有所差异。此外，公司在面向固态电池的硅碳负极和锂金属负极等方面均有开发和产品布局，其中硅碳负极材料已建设完成中试产线，且有产品在多家客户测评通过，准备进入量产导入阶段。

18、公司发布年报前有没有机构沟通？

答：公司严格按照法律法规及监管要求履行信息披露义务。

19、公司阿曼项目、泸州项目投资巨大，请问如何解决后续资金问题。

答：公司阿曼项目及四川泸州项目有利于满足不断增长的锂电负极市场需求，对持续提升公司全球市场份额，打造全球锂离子电池负极材料领先品牌具有重要意义，符合公司发展战略和长远规划，是公司产能布局的重要组成部分。后续，公司将通过自有资金及自筹资金（通过公司及子公司直接融资、间接融资等方式）稳步实施相关项目。

20、请问公司将采取什么切实有效措施，解决存货大量积压、产品成本快速提高以及现金流恶化的三大财务问题？

答：公司一方面稳步推进贵州贵安基地、云南曲靖基地以及四川

	<p>泸州基地一体化项目等优质高效产能建设，提升石墨化自给率，降低委外过程中的存货规模和委外成本，进一步增强成本管控能力；另一方面经营活动产生的现金流量净额有所下降主要系公司负极材料业务主要原材料采购以现款现汇为主，而销售回款以票据为主，且经营性应收票据背书转让支付项目建设款未体现在经营活动现金流量中；同时近年来公司负极材料的出货量、业务规模保持快速增长趋势，由此带来公司经营活动产生的现金流量金额同比呈现下降趋势。这符合公司业务快速发展的阶段性特征，其影响随着业务发展的不同阶段及公司收付票据金额的不同而有所改善，同时公司持续提高应收账款和存货的周转率，进一步优化经营性现金流状况。</p> <p>21、凯博基金 2027 年 1 月解禁，双方是否有项目投产后才能减持的约定？</p> <p>答：凯博成都基金承诺自协议转让受让公司股份完成过户登记之日起 12 个月内，不以任何方式减持通过本次协议转让受让的股份。</p> <p>22、请介绍一下公司在磁电装备业务行业发展情况。</p> <p>答：磁电装备业务是公司的传统主业，近几年保持稳定增长态势，公司抓住钢铁行业产能置换、节能环保带来的市场机遇，挖潜增量空间。此外，充分发挥磁电装备业务与负极材料业务的协同优势，在公司负极材料新增产能产线建设过程中提供全方位装备支持，并积极开拓锂电装备对外销售市场。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 5 月 7 日