

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

编号：2026-02

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 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国信证券：张诗曼 常媛媛 爱建证券：姜标 兴全基金：黄煜杰 德邦基金：邢长贾 东方财富：龙杰 薛方淇 建信基金：张正一 国金证券：李玲
时间	2026 年 7 月 29 日
地点	上海市翔丰华科技股份有限公司会议室
形式	线下交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：叶文国 证券事务代表：尚德龙
投资者关系活动主要内容介绍	1. 一季度业绩高增由动力电池还是储能业务主导？如何预判后续盈利水平？ 答：2026年一季度营业收入5.37亿元、归母净利润2343.68万元，营业收入同比增长主要是销售数量增加所致。下游新能源汽车、储能

	及消费电子需求回暖，公司产品产销量提升带动业绩改善。 公司主要从事锂电池负极材料业务，产品通过下游锂电池客户应用于动力、储能等终端市场。公司按客户订单组织生产，现阶段对动力电池客户的销售为公司主要销售收入。 2. 原材料价格波动下，公司上下游成本传导体系是如何运作的？ 答：公司负极产品生产所需的原材料主要有初级石墨和石油焦、针状焦等焦类原料，其价格受到石化行业大宗商品价格、市场供求等多方面因素的影响。公司将持续跟踪监控原材料的价格走势，根据公司的需要选择适当的时机采购原料并合理备货；公司将持续提升管理水平，提高公司的技术创新水平，从而提升原材料的利用效率；同时公司也在积极加强与供应商的战略合作，规避原材料上升对利润的影响。 3. 公司固态电池负极材料研发与供货进度，以及行业整体产业化推进节奏如何？以及后续对行业整体利润的设想有哪些？ 答：公司已储备硅碳负极、硅氧负极材料生产技术，相关产品可适用于固态及半固态电池体系，目前已移交电池厂商客户进行测试验证，正在推进客户认证和产业化。 行业方面，半固态电池已初步商业化，但目前规模仍较小；全固态电池仍处工程化攻坚期。短期半固态电池利润受限于规模化不足，中长期全固态电池若实现技术突破和规模化量产有望重塑行业格局，但技术路线、供应链、政策等因素将影响整体利润水平。公司将持续关注技术趋势，适时推进产品产业化。 4. 石墨化扩产通常面临能耗指标、环保审批和长建设周期等壁垒。请问公司在遂宁或其他地区扩建石墨化产能，在获取能源供应（电力）、环评批复方面是否存在障碍？通常一个石墨化项目的建设周期需要多长时间？ 答：公司在遂宁地区的石墨化产能扩建项目已按法定程序推进前
--	---

	期审批工作，目前已取得不动产权证、项目备案登记，以及节能报告审查意见和环评报告表的批复，为后续建设提供了合规基础。石墨化项目建设周期通常受项目建设难度、设备采购、厂房建设等因素影响，具体进度需视实际施工条件及配套资源到位情况而定。 在能源供应方面，四川地区水电资源相对充裕，公司在项目选址时已综合考虑电力保障因素；后续公司将根据项目建设进度与电网部门衔接用电需求，确保产能释放与能源供给相匹配。 5. 考虑到一体化是降本的关键，公司对于未来3—5年石墨化及其他核心工序的自建与委外比例有怎样的战略规划？ 答：石墨化是负极材料制备的核心工序，其加工能力直接影响产品的成本竞争力和交付稳定性。公司对此高度重视，并持续推进一体化战略布局。公司在部分石墨化工序上存在委外加工需求，这也是负极材料行业在产能爬坡期较为常见的安排。 公司在四川遂宁投建的高端人造石墨负极材料一体化生产基地，设计产能6万吨/年，配套了同等规模的石墨化能力。项目达产后，公司整体的石墨化自主配套能力将得到提升。此外，公司规划了8万吨人造石墨负极材料一体化产线，这是公司提升一体化率的重要布局之一。 公司石墨化自给率的提升是一个伴随产能建设稳步推进的过程。后续公司将按照既定的节奏推进产能建设。 6. 公司在2026年和2027年对硅碳负极和钠电硬碳负极的产能规划分别是多少吨？ 答：公司规划的年产9.3万吨新能源电池负极材料项目，建成后将形成1万吨硅碳复合负极材料、2700吨硬碳负极材料和300吨多孔碳材料的设计产能。目前项目仍在前期审批阶段，具体进展以后续公告为准。 7. 公司获得德国PowerCo SE项目供应商提名，预计2027年开始供
--	---

	货。请问该提名的合作形式是独家还是多家供应？预计的供货规模或合同金额区间大概是多少？除了PowerCo SE，公司在与韩国SK On、日本松下、特斯拉等国际客户接洽中，目前分别处于哪个阶段（样品测试、小批量验证、商务谈判）？预计何时能取得实质性突破？ 答：公司已得到德国PowerCo SE项目供应商正式提名，并实现小批量样品供货，预计2027年开始批量供货。 公司正在积极开拓韩国SK On等国际知名锂电企业，并持续开拓宝马中国、松下、特斯拉等国际客户。出于商业机密和客户保密要求，具体情况不便披露。若相关事项后续进展达到信息披露标准，公司将严格按照相关法律法规及监管要求及时履行信息披露义务。 8. 管理层如何判断当前负极材料行业（特别是人造石墨）的产能过剩程度？预计这一轮行业出清或供需再平衡需要多长时间？ 答：当前负极材料行业处于供需结构性调整阶段。前期行业扩产较快，产能释放与下游需求、产品结构和客户导入节奏之间仍需要持续匹配；同时，新能源汽车、储能及消费电子等领域需求仍在增长，行业库存也在逐步消化。 行业出清和供需再平衡是一个持续过程，受终端需求、产能投放、技术迭代、原材料价格和企业经营能力等多重因素影响。公司坚持理性规划产能，持续加强供应链管控、产品结构优化、市场客户拓展、前沿技术研发和精益运营降本增效，提升抗周期能力和经营质量。 9. 在行业整体价格下行压力下，公司如何平衡市场份额与利润率？在获取新客户或新订单时，公司的定价策略是怎样的？ 答：产品价格受市场供需、原材料成本和下游需求等多方面因素影响。公司将密切跟踪市场变化，综合考虑各项因素制定合理价格，并持续优化产品、工艺和运营效率。
附件清单（如有）	

关于本次活动是否涉及应披露重大事项信息的说明	否
日期	2026 年 7 月 29 日