

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：2026-001

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	天风证券、东吴证券、长江证券、国泰海通电新、国海电新、申万电新、中信证券、中泰电新、开源电新、广东正圆投资有限公司、长江证券(上海)资产管理有限公司、世纪证券有限责任公司、上海海宸投资管理有限公司、广州由榕管理咨询有限公司、创金合信基金管理有限公司、财通证券资产管理有限公司、永赢基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、上海晟盟资产管理有限公司、上海金友创智私募基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、上海辰翔私募基金管理有限公司、宝盈基金管理有限公司、Willing Capital Management Limited、景顺长城基金管理有限公司、太平基金管理有限公司、恒泰证券零售客户、圆信永丰基金管理有限公司、致合(杭州)资产管理有限公司、东兴基金管理有限公司等
时间	2026年3月31日
地点	电话会议
上市公司接待人	董事会秘书兼财务总监 李婷

员姓名	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、2025 年经营情况概述：</p> <p>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。公司业绩实现扭亏为盈，有以下几个方面的原因：</p> <p>第一，2025 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。2025 年汽车市场智能化电动化趋势持续，新能源汽车尤其是快充车型需求不断增长；同时叠加储能市场需求强劲增长，产业经营环境逐步改善。公司抓住行业机遇，大力拓展市场，有效捕捉了客户在新能源快充领域及储能领域等领域的需求增量，公司负极包覆材料出货量在行业带动下实现增长。</p> <p>第二，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%。公司目前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，公司不断优化产线工艺，积极排产“快充”“超充”等高倍率动力电池适配的负极包覆材料产品，以满足市场对高性能电池升级需求。</p> <p>第三，全年采购综合成本较上年下降。公司主要原材料乙烯焦油价格和原油价格关联度较高，随着本报告期原油价格走低，同时通过深入推进供应链优化，积极拓展采购渠道，实现了原料采购成本与运输费用的有效压降。</p> <p>上述因素共同推动经营业绩稳步向好。</p>

二、交流的主要问题与回复：

1、问：2026 年公司预计产品售价走势如何？

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。

2、问：公司现有产能及未来产能布局规划？

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。2026 年第一季度，公司使用超募资金收购福建中碳新材料科技有限公司部分股权并对其增资。福建中碳新材料科技有限公司主要从事负极包覆材料的生产及销售，截至本报告披露日，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。

公司通过收购福建中碳，打造辐射华南区域的生产基地，不仅将有效提升对华南区域下游客户的响应速度和服务质量，还将显著的降低运输成本与采购成本，进而构建显著的区位优势。目前福建中碳所在区域乙烯焦油资源配置充足，区位优势明显，具备进一步扩产的条件。

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。

3、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。

4、问：公司产品当前库存情况如何？

答：截至 2025 年底，公司主产品负极包覆材料库存量 8,365.98 吨，炭黑原料油库存量 22,751.64 吨，裂解萘馏分库存量 38,523.84 吨。公司负极包覆材料的备货品种较多，公司目前库存合理。副产品炭黑原料油和裂解萘馏分受季节性需求波动的影响，2025 年末库存较高，公司目前也在积极销售中。

5、问：公司沥青基碳纤维产品验证进展？

答：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。在半导体领域因对产品指标要求更高，验证时间会更长，目前验证较为顺利。

6、问：请简单介绍公司 2025 年第四季度净利润变化原因

答：第一，公司于 2026 年 03 月 17 日披露的《关于全资子公

	<p>司提起诉讼的公告》。基于会计谨慎性原则，公司决定对该事项按单项计提坏账准备 4,054,248.22 元。第二，公司第四季度计提各项奖金。</p> <p>以上两方面原因导致公司 2025 年第四季度的净利润环比有所下降。</p> <p style="text-align: center;">本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 3 月 31 日