

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：2026-003

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	安信基金、睿远基金、东北证券、人保资产、兴全基金、永赢基金、万家基金、方正证券、财通基金、开源证券、华源证券、汇添富、和谐汇一、银华基金、富国基金、中欧基金、申万菱信、国海证券、华创证券、国泰基金、国金证券、圆信永丰、华安基金、鹏华基金、天风证券、长江证券、华夏基金、中泰证券、国泰海通证券等。
时间	2026年5月26日至2026年5月29日
地点	上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心
上市公司接待人员姓名	董事长助理：尹士宇 董事会秘书兼财务总监：李婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司沥青基碳纤维制品业务进展如何？ 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。光纤领域中，公司沥青基碳纤维制品已获得部分光纤客户的验证。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。公司持续积极向下游沥青基碳纤维生产领域拓展，大连信德新材料科技有限公司2025年营业收入为751.55万元，目前该业务营业收入占比较低，敬请留意投资风险。</p> <p>2. 沥青基碳纤维是如何适配热场领域的？ 答：热场材料的核心要求包括三项：一是保温性能，二是纯度要求，三是抗氧化性（直接决定使用寿命）。沥青基碳纤维的相关特点可满足其保温性、纯度、抗氧化性和使用寿命的需求。沥青基碳纤维综合性能最优，适配高端热场场景。因此，公司当前优先聚焦热场领域，公司认为未来热场领域需求的规模可观，包括光纤、半导体、蓝宝石生产、光伏等需要高温工艺的领域，都离不开碳纤维隔热保温材料，这些领域都存在发展机会。</p> <p>3. 沥青基碳纤维保温硬毡的生产过程中，主要核心工艺有哪些？</p>

	<p>答：沥青基碳纤维保温硬毡生产主要分为四大核心工艺。</p> <p>第一道：碳纤维可纺沥青的制成，该产品工艺制成难度可对应到负极包覆材料产品系列中的高温负极包覆材料，且技术门槛更高。</p> <p>第二道：将碳纤维可纺沥青经过纺丝技术纺制成可进行针刺编织的碳纤维丝。</p> <p>第三道：将碳纤维丝针刺制成软毡。</p> <p>由于沥青基碳纤维丝强度低于PAN基、黏胶基碳纤维，因此针刺成毡难度较高，公司经过多年研发逐步实现相关技术突破。</p> <p>第四道：沥青基碳纤维硬毡成型工艺包括层压成型工艺和湿法成型工艺。</p> <p>1) 层压成型工艺： 将沥青基软毡通过层压、固化、碳化、石墨化、纯化等工艺制成硬毡。</p> <p>2) 湿法成型工艺：是将短切沥青基碳纤维（及助剂）在水中分散成均匀浆料，通过湿法成型后固化、碳化、石墨化、纯化等工艺制成硬毡。</p> <p>4. 2026年负极包覆材料产品价格走势如何？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？</p> <p>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%。2025年负极包覆材料产量为73,152.53吨。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。</p> <p>5. 公司在新产品和新项目方面的相关规划？</p> <p>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。</p> <p>6. 公司目前负极包覆材料产能情况？</p> <p>答：截至目前，公司已形成东北、西南、华南-“黄金三角”的战略布局。公司东北大连基地负极包覆材料产能4万吨/年，西南成都基地负极包覆材料产能3万吨/年，华南福建基地负极包覆材料产能2万吨/年。截至目前，公司三大生产基地拥有负极包覆材料产能合计9万吨/年，且负极包覆材料的产能具有一定弹性。</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>	

日期	2026年5月29日
----	------------