

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：2026-03

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	中信证券：李天雄 钟雨滢 祝倩雯 杨哲铭 珠海万方资产：邓金辉 深圳阶石私募证券基金管理有限公司：任小希
时间	2026 年 9 月 14 日
地点	上海市翔丰华科技股份有限公司深圳办公室
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. 公司硅碳负极当前处于客户测试、送样验证还是小批量试产阶段？截至最新时点的测试/认证客户数量、已实现出货量（吨）及对应收入占比分别是多少？ 答：公司硅碳负极产品为公司CVD硅碳负极材料，目前处于客户

	认证阶段，已送样至国内外多家电池厂商进行性能验证，具备产业化转化的基本条件。经中试验证，公司硅碳负极产品的技术路线具有可行性，主要产品指标达到预期，相关技术已经由实验室研发阶段进入中试验证阶段，具备进一步实施规模化生产的技术基础。公司后续研发工作主要是结合客户实际要求和细分应用场景，对产品性能、产品规格及技术方案进行持续优化。 2. 与清陶能源的固态电池负极战略合作是否已形成具体供货协议或订单？年供货量、定价机制及预计首次批量交付时间如何？ 答：公司自2022年开始与清陶能源开展合作，目前双方围绕固态、半固态电池负极材料持续推进相关产品验证。关于具体的供货协议、年度量级、定价机制及首批量交付时间，公司将结合验证节奏、客户需求与产能建设情况，在条件成熟后落地推进。 3. 2026H1毛利率回升主要由高附加值新品（快充石墨、硅碳/硅氧）放量驱动，还是由原材料价格下行驱动？三季度以来主要产品单吨售价与单吨成本的变化趋势如何 答：1、2026年上半年，公司负极产品毛利率为18.61%，较2025年上半年提高6.25个百分点，核心受益于上半年动力电池与储能终端需求持续高景气。下游电池厂排产上行，快充、储能专用锂电负极订单大量释放，规模效应提高，人造石墨负极材料毛利率回升。 2、三季度以来，单吨售价较为平稳，但原油价格大幅波动，原材料成本仍然较高，随着四川生产基地投产，公司生产成本有望下降。 4. 2026H1经营活动现金流净额、期末应收账款余额及账龄结构分别是多少？净利润与经营现金流的匹配度如何，应收账款周转率能否止住2025年的下滑？ 答：2026年上半年，经营活动现金流净额5086.55万元，同比流出转为流入；截至2026年6月末，公司应收账款账面余额为12.87亿元。其中，一年以内应收账款余额约12.64亿元，占比约98.21%，账龄结
--	---

	构健康。 5. 对剩余5.58亿元未转股“翔丰转债”，公司是否有下修转股价、促进转股或提前偿债的安排？ 答：1、公司于2026年5月15日召开第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于不提前赎回“翔丰转债”的议案》，董事会决定不行使“翔丰转债”的提前赎回权利，不提前赎回“翔丰转债”，且自2026年5月16日至2026年8月15日，如再次触发“翔丰转债”上述有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利。 2、截止目前，公司可转债尚未触发下修转股价、促进转股或提前偿债等条件。若触发，公司董事会将及时召开董事会审议相关事项。 3、公司将主要考虑转股带来的股东股权稀释和债券本金利息偿还两方面因素考虑上述事项，具体需结合触发时刻公司情况。
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 9 月 14 日