

证券代码：688707

证券简称：振华新材

贵州振华新材料股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰海通 牟俊宇
时间	2026年6月2日 15:30-17:00
地点	现场
上市公司接待人员姓名	王敬 副总经理/董事会秘书 刘进 总会计师
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：请介绍一下公司钠离子电池正极材料的研发进展及产能规划情况？</p> <p>答：公司在钠离子电池正极材料领域已掌握层状氧化物与聚阴离子两大主流技术路线的核心制备工艺。层状氧化物路线方面，公司已储备多代产品并实现出货及装车验证。第四代产品通过多元素协同制备高熵材料，实现材料结构重构，同时通过表面包覆改善材料界面稳定性，容量及循环性能得到显著改善，可同时适配高、低电压液态电池和固态电池体系。专线产能大约为5000吨/年，同时公司现有的约5万吨中镍及中高镍三元产线可兼容生产钠电正极。</p> <p>聚阴离子路线方面，产品主要应用于UPS启停电池、储能等领域，亦可与层状氧化物材料混合用于中低端电动汽车及重卡领域。目前聚阴离子钠电正极中试线已基本建成。</p> <p>问题 2：固态电池用正极材料及固态电解质方面，公司目前</p>

的研发进展如何？

公司围绕固态电池体系进行了系统布局，覆盖正极材料和固态电解质两大方向，部分产品已取得实质性进展。

在固态电池用正极材料方面，公司开发了适配固态电池体系的中镍高电压、高镍、超高镍三元材料及富锂锰基材料等多条技术路线产品，可覆盖新能源汽车、低空飞行器、人形机器人及高端电动工具等对能量密度与安全性要求较高的领域，目前部分材料已实现百吨级出货。同时，公司利用固态电解质改性三元材料，电化学性能和安全性得到明显改善，采用该技术的 6 系材料经客户测试，在不掺混其它材料的情况下，电芯可通过针刺、热箱等安全检测，目前已在数码及二轮车电池等领域实现批量销售。

在固态电解质方面，公司自主研发的复合固体电解质材料兼具小粒径（纳米级）、良好空气稳定性、高离子电导率及优异分散性等特性。该材料一方面满足了公司内部对正极材料进行包覆改性的产业化需求；另一方面，在隔膜涂覆、混合固液电池等领域的推广应用已取得较大进展，当前已接到多家客户的意向订单。此外，千吨级的中试生产线计划于 2026 年第三季度建成投产。

问题 3：请介绍一下公司磷碳负极研发进展情况？

答：磷碳负极材料作为下一代高比能锂/钠电池的关键负极材料之一，磷碳负极具备高容量、高压实、离子传输性能优异及适中的平台电位等优势。依托贵州的磷矿资源优势，公司将其作为重点技术方向进行长期开发、布局。制备工艺方面，公司同步推进固相与液相两条合成路线的研发攻关并取得重要突破，充电容量已达 900mAh/g，首次库仑效率提升至 80% 以上。

问题 4：2026 年下半年锂盐价格走势如何？

答：截至目前锂盐价格已从 2025 年 6 万元/吨低点反弹超 200%，本轮上涨由供给刚性收缩+储能需求爆发+库存去化驱动，非单纯周期复苏；下半年价格波动仍受供需关系、情绪与政策（如

	资源国出口管制) 扰动, 不宜简单线性外推。
风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容, 不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证; 敬请广大投资者注意投资风险。