

证券代码：831152

证券简称：昆工科技

公告编号：2025-083

昆明理工恒达科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

☐ 特定对象调研

☒ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 5 月 16 日

活动地点：“全景路演”网站（<https://ir.p5w.net>）。

参会单位及人员：通过网络方式参加公司 2024 年年度报告业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：公司董事长、总经理郭忠诚先生；公司董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人朱承亮；保荐代表人孔辉焕先生。

三、投资者关系活动主要内容

1、公司和昆明理工大学的关系如何？昆明理工大学的科研成果可以优先和公司合作发展吗？目前公司的研发项目进展如何，未来有什么研究方向？

回复：昆明理工大学是公司的第二大股东的实控人，公司深度践行昆明理工

大学产学研用合作机制，公司的设立和发展是该机制落地的典范。目前，公司已与昆明理工大学签署了合作协议，双方将以持续、紧密的协作模式，推动科研成果与产业化进程的深度融合，切实将创新成果转化为实际生产力。

公司已在北京证券交易所官网发布的 2024 年度报告中就“研发项目情况”做了相应披露，请详见相关公告。目前公司储能电池业务主要的产业化技术方向是铝基铅炭电池，未来公司将基于现有业务与技术积累，积极探索业务领域的前沿技术与开发，不断丰富产品体系，提升在相关市场的竞争力与影响力。

2、公司能否披露在手订单及完成进展？国内有哪些潜在的客户洽谈合作中？

回复：截至 2025 年 4 月份，公司冶金电极材料在手订单 4.35 亿元；铝基铅炭储能电池储能在手订单 1.36 亿元。上述订单，公司正在积极交付。公司凭借铝基铅炭储能电池在安全性、经济性上的差异化优势，持续推进储能电池在发电侧、电网侧及数据中心、商业综合体、工业园区等人群密集区域、地下空间应用场景的市场推广。公司积极开拓市场，重大合同会根据相关法律法规及时进行信息披露，请关注北京证券交易所官网。

3、目前公司在建的项目有哪些，建成投产分别是什么时候？公司如何解决投资产出的当下焦虑？

回复：公司当前核心在建项目为宁夏“年产 2000 万 kWh 新型铅炭长时储能电池生产基地（一期）项目”。截至目前，项目主体工程已基本完成建设，正有序推进设备安装与调试工作。项目投产时间需综合考虑设备调试进度、行业政策及市场需求等因素，公司将根据实际进展及时披露相关信息，敬请关注后续公告。

面对储能行业投资与产出的阶段性挑战，公司以技术优势为根基，以市场需求为导向，制定多维度策略优化资源配置，聚焦长期价值：

技术与市场双轮驱动：依托铝基铅炭电池在长时储能场景下的安全性及全生命周期成本优势，布局电网侧储能、工商业储能等细分市场。目前已通过中标郑州智算中心等项目，验证产品商业化价值，为产能释放奠定客户基础。

政策与产业链协同：积极响应“双碳”目标下储能产业政策，深化与地方政府、行业机构的合作，争取政策支持与资源配套。同时，加强与铅冶炼企业、新能源电站运营商的产业链协同，优化原材料供应与市场渠道，降低综合成本。

产能释放节奏优化：采用“建设与验证并行”模式，在宁夏项目一期建设过程中充分吸取陆良项目的产业化经验，通过实际项目应用迭代产品工艺，缩短正式投产后的产能爬坡周期，提升投资回报效率。

资金统筹与风险管控：通过多元化融资渠道保障项目资金需求，并建立精细化资金管理体系，优先保障核心设备采购与技术研发投入，同时强化应收账款管理与存货周转效率，提升现金流健康度。

储能行业作为全球能源转型的核心赛道，具有明确的长期增长逻辑。公司管理层对铝基铅炭电池的技术竞争力及市场潜力充满信心，短期投资压力将随着行业需求爆发与产能有序释放逐步缓解。未来，公司将继续以技术创新为引擎，以规模化应用为支撑，在储能领域构建可持续的竞争优势，推动企业实现高质量发展。

4、公司对业绩持续向好是否仍有信心？公司未来对于业绩发展有哪些规划？

回复：尽管 2025 年一季度业绩承压，但基于公司业务的发展态势、市场环境以及激励机制等多方面因素，我们有信心推进公司的业务持续向好，公司已在北京证券交易所官网发布的 2024 年年度报告“未来展望（三）经营计划或目标”中详细披露业绩发展规划，请详见相关部分。

相关内容不代表公司对未来业绩的保证，相关预测不构成业绩承诺或指导，具体经营结果会受宏观经济环境变化、行业竞争加剧及公司自身经营等多重因素影响，希望投资者理性投资，注意风险。请投资者持续关注公司业务进展，我们将通过不断的努力回报投资者的信任。

5、距离上次的储能电池出口乌兹别克斯坦已经有很长一段时间，乌兹别克斯坦客户对产品的使用有没有什么反馈？目前公司还有跟哪一些国家的外国客户有洽谈合作中呢？

回复：公司储能电池凭借高安全性、适配当地电网环境等特性，首次出口乌兹别克斯坦并获得当地客户的初步认可。目前，公司正通过定期回访、技术支持等方式与客户保持紧密沟通，持续收集使用反馈并优化产品服务，以进一步巩固市场合作基础。

未来，公司将以乌兹别克斯坦市场为示范窗口，持续总结海外推广经验，优

化本地化服务能力，并通过参加国际能源展会、对接跨国能源合作平台等方式，逐步扩大海外市场覆盖范围。

6、公司如何提升偿债能力？

回复：公司将从以下方面提升公司的偿债能力：（1）努力提升公司传统极板业务生产销售，进一步巩固公司市场地位。截至 2025 年 4 月，公司冶金电极材料在手订单 4.35 亿元，公司将充分利用在湿法冶金电极材料领域多年经营积累的品牌知名度，努力提升市场份额，增加极板业务效益及现金流量。（2）加快推进储能电池市场推广和产能释放，提供增量现金流入及提升公司经营效益。公司目前已取得铝基铅炭储能电池在手订单 1.36 亿元，公司将充分利用铝基铅炭储能电池能避免热失控，适用于人员密集区、地下空间等场景的安全优势和成本优势，多渠道进行市场推广，及时实现资金回笼。（3）充分使用银行授信额度（已授信待使用额度余额 1.53 亿元），不断加大与金融机构的对接和沟通，获取增量融资。（4）持续优化公司资本结构，加强资金管理。公司正计划在陆良公司层面引进战略投资者，以降低资产负债率，改善资本结构。除传统银行贷款融资外，探索发行债券、开展供应链金融等融资方式。（5）采取积极措施控制各项成本和费用及节约资本开支。

7、欧洲部分地区的停电事故对公司的储能有何积极影响？铅炭电池到欧洲的运输成本是否没有锂电池有竞争力？

回复：公司户用储能产品已在乌兹别克斯坦推广，目前尚未向欧洲推广，公司将根据战略规划，结合市场实际情况制定推广策略。

关于铅炭电池与锂电池在欧洲运输成本方面的竞争力，需结合具体运输距离、方式及产品特性等综合评估。公司将持续优化供应链管理，以提升包括铅炭电池在内的储能产品在不同市场的综合竞争力。

8、公司如何控制储能电池的生产成本？储能电池对比锂电池优势有哪些？

回复：公司铝基铅炭储能电池产线目前处于产能爬坡阶段，随着生产规模扩大、工艺成熟度提升及供应链协同效率优化，单位生产成本将逐步下降。目前，公司正与下游客户保持密切沟通，在保障产品性价比的前提下，通过技术升级与服务增值提升客户满意度。铝基铅炭储能电池与锂电池在技术路线、成本结构及适用场景上各有特点。公司铝基铅炭储能电池在安全性、全生命周期成本（尤其

在长时储能场景下)及资源可持续性等方面具有独特优势,主要聚焦于数据中心、商业综合体、工业园区等高安全需求等静态储能细分市场。两者面向不同应用场景,形成互补格局。

9、公司中标的郑州智算中心项目目前进展如何? 公司还参与了哪些智算中心项目投标?

回复: 公司在郑州智算中心项目中中标,系基于产品技术特性与招标需求的高度匹配,经招标评审流程后脱颖而出,于 2025 年 2 月 10 日正式收到中标通知书,中标金额为 37,268,616.00 元。目前项目已完成交货,正处于调试阶段,公司将全力保障项目顺利落地。

公司持续关注智算中心等新型基础设施领域的储能需求,积极拓展相关业务。除上述项目外,公司与云之端网络(江苏)股份有限公司签订了储能系统及电气工程项目合同,金额为 104,509,440.00 元(其中一期金额为含税总价 14,929,920.00 元),目前该项目正按计划推进一期交付前的生产及各项准备工作。未来,公司将继续发挥技术与产品优势,积极参与更多智算中心及其他新型储能项目的投标与合作,助力算力基础设施与储能产业的协同发展。

10、公司目前的阳极板业务发展如何?

回复: 目前,公司阳极板业务整体运营态势稳定,订单储备充足,为业务发展筑牢坚实基础。从盈利情况来看,业务处于稳健经营状态,虽受到行业环境等因素影响,利润水平存在一定波动空间,但公司始终保持积极应对姿态,通过多维度举措提升盈利能力。原材料价格波动确实对阳极板业务成本控制带来一定挑战,公司一方面通过与供应商深化合作、优化采购策略,加强原料采购价格管控,降低成本压力;另一方面积极与需求方保持密切沟通,基于市场实际情况和成本变动因素,协商价格调整方案,力求实现合作共赢。同时,公司制定并实施了一系列提升阳极板业务利润的长远规划。在研发层面,持续加大投入,推动产品技术升级与工艺革新,不断提升产品品质与性能;在成本管控方面,通过精细化管理和流程优化,全方位降低成本费用;在产品结构调整上,大力推广高毛利的铝基铝合金栅栏阳极板和铝阴极板,积极开拓市场渠道,提高此类产品在营业收入中的占比,以此带动整体利润率提升。

11、公司有参加第十七届深圳国际电池技术交流会吗?未来的电池产品如何

加强应用推广？

回复：公司暂未参加第十七届深圳国际电池技术交流会，后续将根据实际情况，积极参加相关展会、行业交流会等，加强推进产品的市场推广及应用验证工作。

昆明理工恒达科技股份有限公司

董事会

2025 年 5 月 19 日