

证券代码：300073

证券简称：当升科技

北京当升材料科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：【2025-010】

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（）			
参与单位名称	长江证券	太平洋证券	中信证券	瑞银证券
	东吴证券	国信证券	国金证券	西部证券
	中泰证券	长城证券	申万宏源证券	
时 间	2025 年 11 月 26 日 10:00-11:30			
地 点	当升蜀道（攀枝花）第一会议室			
上市公司 接待人员姓名	公司副总经理、磷系产品线总经理、当升蜀道董事长：陈新 公司财务负责人、董事会秘书：李洪发 新能源材料研究院院长：刘亚飞 当升蜀道副总经理、董事会秘书：钟智伟 固态锂电材料事业部负责人：邵宗普			
投资者关系活动 主要内容介绍	一、公司铁锂业务进展，降本空间和未来盈利水平展望？ 答：您好，公司磷酸（锰）铁锂业务发展迅速，出货量大幅提升，已成为公司营业收入的重要来源，目前主力产品为三代与四代产			

品，其中四代产品占比稳步提升，公司正在加快五代产品的开发与导入，预计 2026 年下半年进入量产。公司磷酸（锰）铁锂产品主要采用一次烧结的极简工艺，依旧保持优异的性能特点，大幅降低了生产成本，2025 年三季度已实现稳定盈利。

二、公司磷酸铁锂产能布局？

答：您好，公司攀枝花磷酸（锰）铁锂生产基地总体规划 30 万吨，其中首期项目年产 12 万吨磷酸（锰）铁锂材料已建成投产，由于下游储能市场的旺盛需求，公司已面临产能不足的问题，公司除了通过自产加代工的模式解决产能供应问题，正在积极规划西南地区磷酸（锰）铁锂生产基地产能扩建相关论证，会根据下游客户订单的释放节奏，稳步推进西南地区磷酸（锰）铁锂生产基地的扩建。

三、储能市场发展迅速，对公司磷酸铁锂业务带来的影响？

答：您好，公司磷酸（锰）铁锂产品主要应用在储能领域，全球储能市场高速发展对公司相关业务带来积极影响，目前已成为公司营业收入的重要来源。在市场开拓方面，公司已跻身国内磷酸铁锂电池主流厂商战略供应商行列，其中终端应用市场以海外为主。凭借领先的技术和工艺优势，为公司磷酸（锰）铁锂产品占领储能市场奠定了坚实基础。

四、请介绍一下原材料价格变动对公司产品成本的影响以及公司在磷、锂、钴等上游资源的布局情况？

答：您好，公司密切追踪原材料市场供需动态与价格波动趋势，通过与上游核心供应商建立长期战略合作、采取多元化采购策略等方式，持续优化供应链管理体系，保障公司原材料供应安全和成本优势，降低原材料价格波动影响。同时，公司正在推进上游磷、锂、钴等资源布局，通过与产业链多方深化战略合作，构建长期可持续且具备成本优势的战略供应链保障体系。

五、公司磷酸铁锂产品主要客户？

答：您好，公司磷酸（锰）铁锂材料产销两旺，产品已批量导入中创新航、亿纬锂能、中汽新能、瑞浦兰钧等国内主流储能及动力电池客户。同时，公司积极推动其他客户的开发与合作，随着攀枝花新材料产业基地项目的加速投产将充分满足下游客户迫切需求，进一步支撑公司业务增长和市场份额提升。

六、磷酸锰铁锂技术难点及发展前景？

答：您好，磷酸锰铁锂材料通过引入锰元素可显著提升电池能量密度，在动力电池和储能领域展现出巨大潜力，但高锰路线的技术难度较大，锰溶出问题是行业面临的共同技术挑战，公司已针对这些问题开发了相应的解决方案，在能量密度、低温特性，快充性能等技术方面均有所突破。目前公司磷酸锰铁锂已实现实现小批量出货，作为行业标杆产品，技术优势明显，未来将结合市场需求加快产业化进程。

七、公司钠电正极材料进展？

答：您好，公司钠电正极材料覆盖层状氧化物与聚阴离子两大主流技术路线，产品性能满足客户差异化需求，与国内外多家客户保持密切合作，已批量应用于下游圆柱启停、方形储能、小动力等项目。同时，公司正在开发多家头部电池客户，产品已进入批量验证阶段，未来将根据客户需求扩大产能。

八、公司固态电解质材料技术开发及市场进展？

答：您好，固态电解质方面，公司全方位布局硫化物、氧化物、卤化物等不同技术路线，已率先开发出氯碘复合的新型硫化物电解质，在保持高离子电导率的同时显著降低界面压力，有效解决固固界面接触难题，产品已在头部客户进入批量验证阶段。

九、公司固态电池正极材料开发进展？

答：您好，固态正极材料方面，公司全固态电池用超高镍多元材料和超高容量富锂锰基材料截至 2025 年前三季度已实现 20 吨级以上批量供货。其中，全固态专用的高镍多元材料在全固态电池当中的性能发挥（循环、容量等）已经接近液态电池的水平，可满足超过 400Wh/kg 电池能量密度需求，远超当前液态电池的能量密度水平。超高容量富锂锰基材料可使全固态电池能量密度达到 500wh/kg，性能行业领先。

十、公司三元产品明年出货水平？

答：您好，2025 年前三季度公司多元材料产品销售同比增长，国际客户销量同比大幅上升，公司与 LGES、SKon 签订的战略供货协议顺利履行，已成为公司未来三年业绩稳定增长的重要贡献来源。未来公司将持续加快技术创新与产品迭代，加快国际国内市场开拓，稳步推进国际化布局，提升占有率。

十一、芬兰项目建设进展如何？

答：您好，为抢抓海外市场发展机遇，满足欧洲本土化政策要求，公司持续加快欧洲新材料产业基地建设进度，芬兰工厂已于 2025 年上半年正式开工建设，各项工作稳步推进，预计 2026 年下半年建成投产。该项目建成后将快速响应国际大客户本土化供应需求，持续加强和巩固公司的国际业务优势，为提升公司全球市场占有率提供坚实保障。

十二、公司是否会在欧洲布局磷酸铁锂产能？

答：公司欧洲新材料产业基地项目总体规划 50 万吨，包括多元材料 20 万吨，磷酸（锰）铁锂 30 万吨，将分阶段、有节奏建设，一期年产 6 万吨高镍多元材料项目已在加快建设，预计 2026 年下

	半年建成投产。欧洲工厂磷酸（锰）铁锂产能的建设将结合欧洲市场发展趋势、下游客户需求及产业链配套等综合因素，经全面评估与可行性论证后稳步实施。
附件清单(如有)	无
日 期	2025 年 11 月 26 日