

证券代码：300054

证券简称：鼎龙股份

湖北鼎龙控股股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260127

投资者关系 活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他： 关于收购皓飞新材并切入锂电功能辅材新赛道的线上投资者说明会</div>
参与单位名称 及人员姓名	2026 年 1 月 27 日下午 15:00~16:00：国投瑞银基金：王方；长信基金：李博华；兴证全球基金：任相栋；长盛基金：钱文礼；建信基金：许杰；永赢基金：曾琬云；嘉实基金：赵宇；汇添富基金：李宁；国寿安保基金：张帆；银华基金：唐泽辉等，共 269 名投资者及证券人员
时间	2026 年 1 月 27 日下午 15:00~16:00
地点	公司 9 楼会议室
上市公司接待 人员姓名	2026 年 1 月 27 日下午 15:00~16:00：董事长朱双全先生、董事会秘书杨平彩女士、投资者关系总监熊亚威先生
投资者 关系活动 主要内容 介绍	<p>管理层介绍公司基本情况，并与投资者就收购皓飞新材并切入锂电功能辅材新赛道的情况进行深入交流，主要交流内容如下：</p> <p>问 1：皓飞新材在锂电辅材行业当中的竞争地位是怎样的？</p> <p>答：皓飞新材是国内锂电辅材领域的细分龙头企业，竞争地位稳固且优势突出。作为国家高新技术企业、深圳市专精特新中小企业，其在新型锂电池分散剂领域处于头部地位，同时是国内头部动力电池及储能电池企业供应链内的核心功能工艺性辅材供应商，市占率位居下游客户同类产品供应链龙头，深度嵌入主流电池企业供应链体系，在锂电分散剂等关键辅材细分领域具备显著的市场话语权。作为首家解决行业痛点的新型分散剂研发公司，快速完成主导分散剂型号研发，近年来销售收入每年高速增长。除分散剂外，皓飞新材还布局多种型号粘结剂，去年粘结剂销售规模达千万级，今年预计会显著增长。</p> <p>问 2：鼎龙股份与皓飞新材的团队及技术将如何整合？</p> <p>答：皓飞新材主营的锂电分散剂、粘结剂等关键功能工艺性辅材，其核心团队深耕研发超 10 年，掌握领先核心配方、工艺及专利技术，且与下游核心客户联系密切，本次收购可助力公司快速补齐锂电材料领域客户资源短板，夯实赛道切入基础。公司现有材料业务与锂电业务具备产品场景、技术工艺、管理体系三重协同效应，既可以拓展成熟产品应用场景、复用生产技</p>

	<p>术，也能以成熟管理体系赋能皓飞新材优化生产、提升产品稳定性、满足头部客户资质要求。未来公司将推动双方技术资源整合互补，依托皓飞新材头部客户渠道优势，加快新型导电剂、固态电解质等高端锂电辅材布局，强化锂电材料领域核心竞争力。</p> <p>问 3：请问公司布局锂电功能性辅材赛道的原因是什么？</p> <p>答：鼎龙股份布局锂电功能性辅材赛道，是基于近两年对行业的深度调研与自身创新基因的精准匹配，更是公司拓展创新材料业务边界的重要战略举措。当前锂电行业四大主材发展已趋于成熟，四大主材的国产化进程已基本完成，但锂电产业的性能提升、效率优化以及新型应用场景的突破，除了依托四大主材的迭代升级，更高度依赖功能性辅材的技术创新。这类功能性辅材对电池性能的影响至关重要，且市场空间十分广阔。除此之外，目前锂电功能性辅材领域仍有相当一部分产品依赖进口，而聚焦该领域创新研发的上市公司相对较少，因此行业存在较大的发展机遇。从行业潜力来看，新能源锂电材料行业正处于高速增长期，2025 年全球锂电池出货量同比增长超 47%，储能电池出货量同比增长超 76%，锂电粘结剂与分散剂市场规模 2030 年有望突破 200 亿元，年均复合增速超 15%，广阔的市场空间为公司增长提供了充足保障。公司通过此次收购切入赛道，依托在半导体材料领域积累的创新能力，携手行业头部企业，在功能性创新材料领域持续深耕，将推动公司业务实现新的突破。</p> <p>问 4：皓飞是如何在锂电功能性辅材方面实现技术突破的？</p> <p>答：皓飞新材的发展历程充分印证了功能性辅材领域的发展潜力。粘结剂与分散剂作为保障电池电极结构稳定性、提升性能的关键材料，其市场份额此前长期被德国、日本知名企业所垄断，皓飞科技深耕该领域技术研发，历经长期攻坚突破核心技术瓶颈，成功实现了锂电粘结剂与分散剂的自主化研发、规模化生产，此后深度绑定行业头部企业，紧跟行业技术发展趋势，实现产品每年或每两年迭代升级，逐步发展壮大。除此之外，皓飞新材本质上是一家技术驱动型企业，该企业通过长期的产品导入验证与市场深耕，已成长为锂电分散剂赛道的龙头企业，近年来在销售规模与盈利能力方面均实现快速增长，行业地位突出，预计近几年仍将保持高速增长态势。鼎龙股份作为创新型材料企业，所具备的技术创新能力，与锂电行业对特殊功能材料的迭代需求高度适配。而该领域较高的行业准入门槛，也为具备技术优势的企业提供了良好的发展土壤。</p> <p>问 5：此次收购皓飞后，公司对未来的规划有哪些？</p> <p>答：此次收购完成后，公司将进一步拓展锂电材料领域布局，具体如下：丰富产品矩阵，依托皓飞新材的客户渠道优势，在现有分散剂、粘结剂产品基础上，加快推进新型导电剂、固态电解质、新型界面材料等高端锂电辅材的布局，拓展关键材料品类，完善产品线结构；加速技术迭代，整合双方研发团队，聚焦固态电池、钠离子电池、硅基负极等行业未来主流技术路线，开发适配高端产品，高附加值产品有望进一步提升公司盈利空间。公司已与锂电池头部客户开展交流，下游行业期待公司凭借较强的产品研发能力，在新一代产品设计初期便与客户协同探索，助力高端锂电关键功能性辅材的创</p>
--	--

	<p>新升级。</p> <p>问 6：看到近期业内被收购的锂电材料公司利润都很好，请问皓飞的业绩表现如何？</p> <p>答：皓飞新材目前是新型锂电池分散剂的国内绝对头部企业，本次交易中，其整体估值为 9 亿元，对应其整体估值的市盈率不超过 10 倍。皓飞新材在锂电关键功能工艺性辅材领域有稳定现金流与利润贡献。本次收购能显著增厚公司业绩，优化公司业务结构与盈利质量。此外，新能源赛道的高成长性与估值优势，将进一步提升公司整体估值水平。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 27 日