

证券代码：920809

证券简称：安达科技

公告编号：2026-059

## 贵州安达科技能源股份有限公司

### 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（策略会）

#### 二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年5月8日

活动地点：北京市

参会单位及人员：开源证券股份有限公司、阳光资产管理股份有限公司、平安银行股份有限公司、国新投资股份有限公司、长江证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、华鑫证券股份有限公司、鸿运私募基金管理（海南）股份有限公司、深圳友博私募股权投资基金管理股份有限公司、广东正圆私募基金管理股份有限公司、全天候私募证券投资基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）、绍兴冰剑投资管理股份有限公司、点石成鑫资产管理股份有限公司、深圳市明达资产管理股份有限公司、深圳市尚诚资产管理股份有限公司、江苏苏豪投资集团股份有限公司、北京青创伯乐投资有

限公司、上海顶天投资有限公司、上海汇瑾资产管理有限公司、Willing Capital Management Limited、申万宏源证券有限公司、中泰证券股份有限公司、北京汇天诚私募基金管理有限公司、港达证券有限公司、国联民生证券股份有限公司、红塔证券股份有限公司（排名不分先后）

上市公司接待人员：公司副总经理、董事会秘书李建国先生

### 三、 投资者关系活动主要内容

本次活动公司就投资者普遍关注的问题进行了沟通与交流，主要问题及回复如下：

#### **问题 1：请简单介绍一下公司 2025 年度和 2026 年度一季度的经营情况**

**回答：**2025 年，锂电材料行业仍处于周期性调整阶段，市场竞争依然激烈，叠加碳酸锂价格的大幅波动，给公司的生产经营带来严峻挑战。面对复杂的市场环境，公司通过持续的技术优化和产品迭代，深化与客户合作，多举措并行，助推经营业绩改善。

2025 年，公司磷酸铁锂销量为 11.11 万吨，同比增长超 150%；磷酸铁销售 2.74 万吨，同比略有减少。全年实现营业收入 34.93 亿元，同比增长 131.13%，实现净利润-2.57 亿元，减亏 62.23%。

2026 年一季度，公司磷酸铁锂销售 3.15 万吨，同比增长 50%，磷酸铁销售 5,200 吨，同比略有减少。报告期实现销售收入 14.14 亿元，同比增长 104.46%，实现净利润 6,511.05 万元，较上年同期扭亏为盈，增长 200.62%。

今年一季度扭亏为盈的主要原因是，本期销售数量和销售单价增加，同时产能利用率较上年同期大幅提升使得摊销成本降低。同时，公司产品结构较上年有所优化，综合使得净利润大幅增加。

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

#### **问题 2：公司三代产品的加工费情况如何？原材料价格传导机制怎么样？**

**回答：**今年一季度，公司全系产品的销售价格较上年度有所提升，导致综合毛利率也相应提升。公司主要的原材料是铁源、磷源和锂源。公司磷酸铁的生产是采用“铁法工艺”，在硫酸亚铁价格大幅上涨的情况下，有较为明显的成本优势。公司地处黔中腹地开阳县，当地磷矿资源丰富，磷源的成本也有一定优势。同时，公司与上游锂盐厂建立了良好的合作关系，能持续稳定的保证碳酸锂的供

应。目前，主要原材料的价格传导机制已经建立，对公司的生产经营产生积极的影响。

上述关于原材料价格能否有效传导存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

**问题 3：当前碳酸锂价格高位且有所上涨，碳酸锂价格变动对公司有哪些影响？**

**回答：**碳酸锂价格的波动，主要受供求关系的影响。需求端，今年 3 月以来，原油价格的暴涨推动新能源汽车市场尤其是海外市场的爆发性增长。同时，由于储能市场的超预期增长，带来对碳酸锂需求的稳定增长；供给端，津巴布韦锂资源出口政策的变动、马里等地区政治环境扰动、国内碳酸锂主产区部分锂矿相关手续办理的变数，共同造成供给端的不确定性，进而推动碳酸锂价格的上涨。

碳酸锂价格的大幅上涨，对公司流动资金需求带来较大压力，公司将通过加大销售回款，优化客户信用政策，提升销售回款效率。同时，公司也积极与金融机构对接，通过短期借款、供应链融资等多种方式筹措资金，解决流动资金紧张问题，改善现金流状况。

上述内容存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

**问题 4：公司 30 万吨前驱体产线计划建成时间？2026 年四季度能否贡献产量？**

**回答：**公司 30 万吨前驱体产线计划今年四季度建成并释放一定产能。但项目建设进展存在不确定性：一是建设进度方面，烧结主厂房已于 4 月下旬封顶，土建部分进展顺利，但长周期设备的交付有不确定性；二是产能爬坡方面，若 10 月底设备安装调试完成，顺利的情况下，第四季度可释放部分产能，但新产线采用全新工艺，设备的调试进度存在不确定性。

上述项目能否达到预定可使用状态存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

**问题 5：公司目前的存货水平如何，周转情况怎样？**

**回答：**截至 2026 年一季度末，公司存货余额 10.33 亿元，较上年同期增加 43.78%，主要原因是本期原材料碳酸锂价格上涨，公司备库及存货生产成本上升导致。公司后续将根据生产情况灵活调整库存策略。

上述关于公司的库存策略存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

**问题 6：公司一季度研发费用同比增长幅度较大的原因是什么？**

**回答：**公司 2026 年一季度研发费用 6,207.87 万元，同比增长浮动较大的原因是本期研发材料投入大幅增加所致。

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

贵州安达科技能源股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 11 日