

证券代码：003027

证券简称：同兴科技

同兴环保科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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
参与单位名称及人员姓名	正圆投资：刘帅 丰道基金：夏甘霖 华福证券：游宝来 中信证券：王馨 浙商资管：吴达威 中嘉产投：田胜明 长江证券：徐科 国元证券：龚斯闻 方正证券：张陆佳 国联民生：李孝鹏 中金公司：于寒 南京证券：倪成、张儒成 申万宏源：马天一 中信建投：杨康、刘乡镇 国泰海通：牟俊宇 中泰证券：曾彪、李晓辉 银华基金：范文韬 谢诺辰阳：梁文杰、殷黎 华安证券：张志邦 西部证券：张嘉豪 宁泉资产：李商羽 东吴证券：朱家佟 和光众行：徐鹏宇 上海证券报：孟晓红 燕鸟集团：朱清磊 德邦基金、胜帮基金 (以上为主要参会人员，排名不分先后)
时间	2026年5月11日下午14:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：郑光明 董事会秘书：丁跃东 副总经理、总工程师：吕文彬 财务总监：唐亚萍
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司选择做钠离子电池的转型原因是什么？ 答：基于传统业务转型与新赛道突破的想法，公司提出

“一体两翼”的发展战略，以烟气治理业务为核心主体，以CCUS碳捕集利用与封存、钠电材料为两大增长引擎，聚力打造多元协同、高附加值的产业生态。催化剂业务是公司目前核心业务之一，基于在催化剂领域研发、生产等的技术积累，公司进入钠电正极材料领域具有一定优势。同时公司拥有成熟的化工研发与销售团队，为钠电材料布局奠定坚实技术基础，相较于已成熟的锂电赛道，钠电领域更具备市场突破机遇。

2、公司的钠离子电池正极材料有哪些竞争优势？

答：作为上市公司，公司在资金实力、研发技术、专业人才及管理效率等方面具备综合竞争优势。研发层面，公司依托西南大学在钠离子电池领域的技术支持，结合自身组建的专业钠离子电池研发团队，形成了坚实的技术积淀，所研发的钠离子电池正极材料具备技术优势。其中，公司通用型NFPP材料已顺利通过挤压、短路、针刺、过充、高温环境五项安全性能测试，实现“不起火、不爆炸”的安全标准，其安全性与电化学性能均表现优异；该通用型产品同时具备高比容量、长循环稳定性、高倍率性能、良好压实密度及低成本等核心优势。此外，公司高首充S-NFPP材料拥有高首效、高循环性能及低成本等突出特点，整体产品性能具有市场竞争力。

3、当前钠电正极材料产线发展状况？有没有实际订单？

答：公司已与屏山县人民政府签署了《年产2万吨钠电正极材料项目投资协议》，目前公司钠电项目产线正在建设过程中，根据项目规划与实际进展，其中1万吨产能预计2026年10月投产。公司钠离子电池正极材料已陆续启动中试产品送样工作，具体订单需要待公司正极材料实际量产与客户验厂后签订。

4、公司是否已就后续钠离子电池正极材料产品的定价事

宜进行规划？

答：公司后续钠离子电池正极材料产品的定价策略，将综合考量产品生产成本、市场环境等核心因素，同时兼顾公司合理盈利水平，审慎确定具体定价方案。

5、公司除了钠电正极材料外，电芯是如何规划的，准备什么时候展开？

答：公司除钠电正极材料产线正在建设外，公司后续规划搭建电芯小试、中试实验室，加速低温储能等多场景验证，夯实数据支撑，相关项目开展请关注公司公告。

6、目前公司送样客户的反馈情况如何？所送产品是否符合客户对材料的需求？产品参数等技术指标是否会进一步提升？

答：钠离子电池行业整体性能指标处于持续提升阶段，公司送样产品的技术指标亦同步迭代优化。从当前客户反馈来看，公司钠离子电池相关产品指标基本可覆盖不同类型客户现阶段的使用需求。随着钠离子电池行业的逐步推广，市场需求量将持续增加，下游客户对材料性能的要求也将进一步提高。对此，公司将持续推进产品各项性能优化工作，重点提升电化学性能、压实密度、安全性能等核心指标，以匹配行业发展及客户需求。

7、公司高压实型 NFPP 正极材料是使用在电动车辆里面吗？

答：公司高压实型 NFPP 正极材料可适配工程车辆等特殊应用场景，但在目前阶段，暂不适用于高动力驾乘类及民用电动车辆领域。

8、公司钠离子电池后续研发规划中，是否会按照应用场景进行区分，例如启停、乘用车、叉车、储能等场景？

答：公司当前钠离子电池相关研发过程中，产品划分主要基于材料端特性进行定义：其一为通用型产品，该产品

不添加补钠剂；其二为添加补钠剂的产品，其研发目的在于实现电池长循环性能提升及容量密度优化；其三为高压实型产品，该类产品主要用于储能场景，可有效降低储能应用成本。

下游应用端会根据不同应用场景的需求，对产品特性提出更细致的要求。公司将根据下游客户的具体需求，针对性开展产品适配优化工作。目前，因相关产品尚未进入规模化生产阶段，下游客户暂未明确反馈各具体应用场景对应的产品特性需求，后续公司将持续跟进下游需求，及时完善研发及产品适配方案。

9、公司向企业开展送样及技术交流期间，对方重点关注的核心技术参数主要有哪些？

答：企业客户重点考量材料产业化生产加工适配性及成本优化空间。除基础电化学性能指标外，下游客户尤为关注材料加工性能，核心聚焦固含量、压实密度两项关键参数。上述两项参数能够有效助力电芯企业优化生产工艺、降低综合制造成本，也是相关企业在技术交流中关注度最高的指标。

10、公司在钠离子电池行业的核心竞争壁垒主要体现在哪些方面？

答：在钠离子电池聚阴离子体系领域，公司的核心竞争壁垒聚焦于技术与成本两大维度。技术层面，公司依托自有钠离子电池研发团队多年积累的技术沉淀，同时借助西南大学的技术支撑，构建了坚实的技术优势；成本控制层面，公司原有催化剂材料业务与钠离子电池材料生产工艺高度契合，凭借成熟的工艺积累，公司具备较强的成本控制能力，能够有效降低钠离子电池材料制造成本，进而提升自身核心竞争力。

11、钠电正极材料的应用场景有哪些，是否是适合储能

场景？

答：公司钠离子电池正极材料，主要向下游电芯企业供应材料产品，具体应用场景由下游电芯厂商进行规划布局。公司将配合客户不同场景需求，开展材料供货及产品性能定制优化。在聚阴离子体系路线中，钠离子电池正极材料与储能场景适配性较强，是当前较为明确的主流应用方向。除此以外，相关材料亦可拓展至其他应用领域，各电芯企业均会依据自身发展战略，规划对应的产品应用赛道。

12、请问公司现有主业、碳捕集、钠离子电池三大业务板块，后续资本投资配比如何规划？未来整体发展重心及资源倾斜将如何分配？

答：钠离子电池业务是公司当前发展重中之重。同时公司同步布局海外 CCUS 市场，钠离子电池业务未来也将积极推进出海布局。受全球低碳政策驱动，海外市场发展空间广阔，市场端也在积极寻求低碳减排及能源转型的技术过渡解决方案。

13、请问公司屏山县一期 2 万吨钠电正极材料项目，整体资金筹措及使用规划是怎样的？

答：公司在屏山县建设的“一期年产 2 万吨钠电正极材料项目”一期计划投资约 5 亿元，截至 2026 年 3 月 31 日，公司货币资金及交易性金融资产（理财产品）合计为 6.31 亿元，且拥有银行授信额度尚未使用。后续项目建设资金，公司可通过自有资金、银行贷款及其他金融机构融资等方式统筹筹措，保障项目顺利推进实施。

14、请问公司补钠剂未来产能规划及市场定位如何？补钠剂产品是主要配套公司内部产业链自用销售，还是将作为独立供应商对外供货给行业内其他钠电正极材料及电池企业？同时公司的补钠剂产品会采取什么定价模式。

答：公司补钠剂将优先与公司 NFPP 正极材料进行配套复

	合生产高首充 S-NFPP；同时公司也将结合市场供需情况，适时推进补钠剂产品对外市场化销售。公司产品将先行送样客户开展性能测试，待测试通过后，再结合行业市场行情、供需格局综合制定产品定价。
附件清单(如有)	无
日期	2026年5月11日