

证券代码：920809

证券简称：安达科技

公告编号：2026-060

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

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年5月11日

活动地点：全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）

参会单位及人员：通过网络方式参与公司本次业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：1、公司董事长、总经理：刘建波先生；2、公司独立董事：殷雪灵女士；3、公司副总经理、董事会秘书：李建国先生；4、公司财务负责人：申小林先生；5、公司保荐代表人：史松祥先生、谢博维先生

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：公司一季度研发费用同比增长的原因是？公司第二季度能否持续盈

利？二季度开工率和产能利用率如何，出货量相比一季度是否提升？

回答：尊敬的投资者您好！公司 2026 年一季度研发费用 6,207.87 万元，同比增长幅度较大的原因是本期研发材料投入大幅增加所致。

公司目前磷酸铁锂处于满产满销状态，下游采购需求较为旺盛。二季度业绩、出货量等详见公司后续披露的半年度报告。

公司将通过持续深耕主业、聚焦行业发展趋势、持续的技术优化和产品迭代，深化与客户的合作，多举措并行，助推经营业绩改善，不断提升公司的盈利能力及核心竞争力。感谢您的关注！

上述内容不对未来业绩构成承诺，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 2：公司对比亚迪的议价能力如何？

回答：尊敬的投资者您好！公司对比亚迪的销售价格，均通过有效途径公平招标确认。感谢你的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 3：介绍公司市值管理的措施？

回答：尊敬的投资者您好！公司始终把投资者尤其是中小投资者合法权益保护工作放在首位。自上市以来，公司通过实控人增持、公司回购等多种措施，维护股价稳定、维护中小投资者合法权益。公司也积极通过新产品研发和量产，提升毛利率，提高盈利水平。今年一季度，公司已经实现扭亏为盈。

公司严格根据生产经营实际情况和交易所相关规则，及时、准确、完整发布相关公告，保障投资者知情权，维护广大投资者合法权益。感谢你的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 4：公司年产 30 万吨磷酸铁锂前驱体在建项目，预计 26 年底建成投产，请问投产后是满足内需还是外销？建成后公司将形成多少磷酸铁锂产能？新产线什么时候可以产出销售？开阳后续产能规划如何？

回答：尊敬的投资者您好！公司目前在建项目是 30 万吨/年前驱体，该项目预计今年 10 月底左右建成。项目按照四代产品设计（兼容五代），对应可生产磷酸铁锂 20 万吨/年。项目建成以后，公司将形成 35 万吨/年磷酸铁锂产能。新建产能预计 2026 年第四季度建设完成并逐步出货。后续待 30 万吨前驱体项目落地后，公司将根据市场、行业发展情况进一步合理规划产能。感谢您的关注！

上述项目建成时间、能否达到预定可使用状态及产品产出时间均存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 5：公司有无产业回收项目？是否有磷酸锰铁锂产品，该产品是否同步升级到第四五代的密度水平？补锂剂进展及销售情况？第四代磷酸铁锂产品批量出货是否顺利？公司第五代磷酸铁锂产品什么时候可以产出、量产？

回答：尊敬的投资者您好！1、公司目前尚未开展产业回收相关业务。2、公司磷酸锰铁锂研发项目尚在研发中，没有收入，目前处于小型产线验证阶段，后续将根据行业、市场的需求优化调整。3、公司补锂剂项目尚在研发中，没有收入，目前进展：部分客户端完成验证，产线试验阶段。4、公司四代产品批量出货较为顺利，目前收入占比较低。5、公司新一代产品在持续研发中，公司将根据市场及客户的需求，及时做好产品结构的调整工作。感谢您的关注！

上述项目的研发、产出及订单存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 6：2025 年报中，公司磷酸铁锂销量 11.11 万吨，磷酸铁销量 2.74 万吨，2026 年第一季度磷酸铁锂销售量 3.15 万吨，销量较低的原因？生产一吨磷酸铁锂大概要用到多少吨磷酸铁？公司使用的磷酸铁是自产还是外购？

回答：尊敬的投资者您好！公司目前具有磷酸铁锂及磷酸铁产能各 15 万吨/年，其中 2026 年一季度磷酸铁锂有效产能为 11 万吨/年，对应磷酸铁锂销量 3.15 万吨，产线已满负荷生产。磷酸铁是生产磷酸铁锂的前驱体，一般情况下，生产一吨磷酸铁锂需要大约一吨磷酸铁。公司使用的磷酸铁产品以自产为主，同时也对外销售。感谢您的关注！

上述产能的释放存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 7：公司目前原材料库存和远期套保比例是否合理？碳酸锂价格近期连续大涨，能否把对产品成本的影响通过产品涨价传导出去？另外，硫磺大涨，对公司磷酸铁锂产品成本影响如何？

回答：尊敬的投资者您好！1、公司目前原材料库存与远期套保比例严格控制在公司计划范围内。2、碳酸锂价格近期连续大涨，目前已突破 20 万元/吨，公司库存的碳酸锂价格有效控制在碳酸锂市场价格以内，正常情况下，公司可通

过碳酸锂价格对成本的影响，一定程度通过产品涨价向客户传导。3、硫磺价格上涨推动硫酸亚铁（氨法、钠法工艺的铁源）价格上涨，进而推高磷酸铁成本。公司采用的铁法工艺，系使用铁粉作为铁源，因此未受近期硫酸亚铁涨价影响，同时公司通过技改持续降低铁源成本，进而降低磷酸铁和磷酸铁锂的成本，进一步增强抵御原材料价格波动风险的能力。感谢您的关注！

上述价格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 8：公司南宁项目何时开工？老厂区技改是否已完成？

回答：尊敬的投资者您好！南宁项目分两期建设，目前地勘、设计及招投标已开展。公司老厂区技改项目目前已经完成，现处于试生产阶段，老厂区具备 4 万吨磷酸铁锂产能。感谢您的关注！

上述项目能否达到预定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 9：目前公司的盈利模式中来料加工占比达多少？碳酸锂和磷酸铁锂价格行情的涨跌对公司的利润影响哪个更大？新产能的资金使用将进一步增加资产负债率，公司对资产负债率控制是否设红线比例？

回答：尊敬的投资者您好！1、公司目前盈利模式中，来料加工占比较小，基本在 10%以内。2、公司磷酸铁锂的价格与碳酸锂价格涨跌基本保持同步。3、新产能会增加项目长期贷款，届时会增加资产负债率，公司目前的资产负债率 67%左右，新产线贷款增加的资金到位后，预计资产负债率会略有增长，公司将严格控制在可接受的范围内。感谢您的关注！

上述关于行情涨跌、资产负债率控制存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 10：目前行业都在扩产四代产能，请问公司预测行业在什么时候能供需平衡？

回答：尊敬的投资者您好！目前，由于动力电池及储能领域的持续增长，加之磷酸铁锂产品装车比例的稳步提升，磷酸铁锂行业整体开工率较高，供需基本平衡。感谢您的关注！

上述供需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 11：公司大股东的股份流通情况？

回答：尊敬的投资者您好！目前，公司控股股东、实际控制人所持有的公司股份已全部限售，暂无解除限售计划。感谢您的关注！

上述内容不对未来构成承诺，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12日