

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：【2026-005】

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（）
参与单位名称及 人员姓名	当升科技 2026 年半年度网上业绩说明会采用网络平台线上交流方式进行，面向全体投资者
时 间	2026 年 9 月 10 日 15:00-17:00
地 点	中国证券报·中证路演中心（ https://www.cs.com.cn/roadshow/ ）
上市公司 接待人员姓名	董事长：陈彦彬 独立董事：李国强 财务负责人、董事会秘书：李洪发
投资者关系活动 主要内容介绍	一、请问未来公司的业绩增量有哪些呢？业绩向好的同时股价腰斩了，机构都跑光了，让人不理解，难道公司没投资价值？ 答：您好，公司已在多元材料、磷酸（锰）铁锂、钴酸锂、固态锂电关键材料、尖晶石型正极材料、富锂锰基、钠电正极材料等领域实现完整产品布局，客户涵盖中、日、韩、欧美等国家和地区，深度绑定 LGES、SK on、三星 SDI、Murata、中创新航、亿纬锂能等全球头部锂电巨头。未来随着全球电动汽车渗透率持续增加、国内外储能市场爆发增长，公司将迎来新的业绩增长空间。股价波动受宏观经济、行业政策、市场情绪等多方面因素影响，短期具有不

确定性。公司未来将通过持续强化经营能力，提升经营质量，夯实公司治理基础，提升规范运作水平，加强信息合规披露，强化与投资者的沟通交流，让广大投资者共享公司发展红利。谢谢。

二、请问董事长对明年正极市场预期？公司产品前景如何，在内卷严重的情况下如何保持份额市场及提升毛利率？

答：您好，新能源行业作为战略性新兴产业，肩负着推动全球可持续发展和能源绿色低碳转型的重任，发展前景广阔，对锂电正极材料的需求仍保持较快增长。当升科技作为全球新能源电池材料领域的技术引领者，凭借多年以来丰厚的技术积累和完整的产品布局，在“十五五”期间将坚持以科技创新为驱动，以技术突破促发展，加快多元、磷酸铁锂、钴酸锂等全系列产品的开发及其在动力、储能、数码等三大市场的开拓，同时公司也将加快固态锂电关键材料、尖晶石型正极材料、富锂锰基、钠电正极材料等下一代技术卡位与产业化落地，持续提升公司在各领域的市场份额及盈利能力。谢谢。

三、电池行业目前已知的哪些技术路线会对公司经营冲击最大？

答：您好，多元锂电池、磷酸铁锂电池是当前锂电池行业主流的技术路线。公司起源于央企科研院所，始终坚持创新驱动发展战略，不断完善技术创新体系，已在多元材料、磷酸（锰）铁锂等当前主流锂电正极材料领域形成了丰厚的技术积累和完整的产品布局。同时，公司积极落实“生产一代、研发一代、储备一代”的研发策略，前瞻性布局固态锂电材料、富锂锰基材料、钠电正极材料等新一代电池材料关键核心技术，持续加大研发投入，迭代升级优势产品，持续巩固行业领先地位。谢谢。

四、有没有电池厂用咱们的固态正极和氯碘硫化物稳定生产出固态电池及能量密度是多少？

答：您好，公司固态锂电材料性能指标优异，其中全固态正极材料在全固态电池中的性能发挥（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，已通过多家头部全固态电池企业测试并开展上车验证；全固态用超高容量富锂锰基材料可满足 500Wh/kg 电池需求，核心性能指标突出。固态电解质方面，公司已成功开发出高离子电导率、具有良好界面浸润性的氯碘复合固态电解质等新型固态电解质产品，可用于全固态电池，并持续加快产品迭代开发，新推出具有超高离子电导率、高空气稳定性等特点的新型硫化物固态电解质并具备规模化供应能力，多款新型固态电解质产品已通过头部客户验证并实现小批量应用。谢谢。

五、富锂锰基技术怎么样了，在行业属于领先位置？

答：您好，公司富锂锰基材料主打“高能量密度+低成本”，同时具有高压实密度、高比容量、长循环寿命以及和固态电解质良好的匹配兼容性特点，整体性能指标处于行业领先水平。公司在富锂锰基材料领域不断加大研发投入，首代液态体系和二代固态体系产品持续取得突破，其中全固态用超高容量富锂锰基材料可满足 500Wh/kg 电池需求，处于行业领先水平，目前相关产品已实现小批量供货，客户资源正不断拓展。谢谢。

六、董事长您好，东风，奇瑞，蜂巢等的半固态电池，都说下半年就要上车了，请问用的是咱们公司的材料吗？

答：您好，公司作为锂电正极材料行业技术引领者，持续加速推进固态锂电材料等新一代电池材料技术迭代与产业化验证，已全方位布局氧化物、硫化物、卤化物等技术路线。其中，固液电池专用中镍、高镍、镍锰酸锂、LFP 等正极材料累计实现千吨级出货，相关产品导入下游多家头部固态电池客户，成功批量应用在高端电动汽车、具身智能及无人机、eVTOL 等低空飞行器市场，满足动

力、储能、消费类多场景需求。具体客户合作信息涉及商业秘密，不便透露。谢谢。

七、上半年三元产品毛利率下降的原因是什么？下半年会不会改善？明年投产的磷酸铁锂项目以及芬兰项目会不会出现产能过剩？

答：您好，公司产品销售采用行业通行的“主要原料成本+合理利润”的产品定价机制，受该定价模式影响，2026年上半年原材料价格大幅上涨，售价相应上涨，毛利率被动降低；同时，受境外毛利率下降的影响，多元材料产品毛利率整体有所下降。2026年上半年，公司锂电材料业务产能利用率为92.14%，保持较高水平。当前磷酸铁锂市场需求旺盛，公司根据下游客户订单的释放节奏，稳步推进昆明基地等铁锂产能建设。芬兰项目主要面向欧洲大客户本土化供应及产能配套需求，一期项目年产6万吨高镍多元材料预计2026年底部分产线建成投产。谢谢。

八、管理层在和机构投资者沟通中了解到，机构投资者对公司经营的哪些方面的担心促动了减持？

答：您好，机构投资者持股变动是其基于自身资产配置、资金安排做出的自主投资决策。公司2026年半年度报告已于8月26日正式披露，报告期内实现归母净利润5.20亿元，同比增长67.25%，正极材料出货规模大幅增长，增长势头强劲，盈利能力较好，基本面支撑扎实。公司后续将持续通过机构投资者调研、业绩说明会等渠道，及时向市场传递经营动态与行业进展，积极回应市场关切、传递长期发展信心。谢谢。

九、机构投资者减持公司股份，主要是担心什么？

答：您好，机构投资者持股变动是其基于自身资产配置、资金安排做出的自主投资决策。公司2026年半年度报告已于8月26日

正式披露，报告期内实现归母净利润 5.20 亿元，同比增长 67.25%，正极材料出货规模大幅增长，增长势头强劲，盈利能力较好，基本面支撑扎实。公司后续将持续通过机构投资者调研、业绩说明会等渠道，及时向市场传递经营动态与行业进展，积极回应市场关切、传递长期发展信心。谢谢。

十、陈总，补锂剂是优化锂电池性能的重要材料，公司在此方面的布局如何？

答：您好，公司补锂剂产品通过形貌调控、粒径优化、体相组分调控及表面修饰等多重策略，实现了高补锂容量与优异空气稳定性的兼顾，性能优势突出。补锂剂应用于磷酸铁锂电池，可大幅提升电芯循环寿命。目前公司相关产品已在头部客户完成验证，反馈良好，补锂容量和高温存储性能均优于竞品。未来随着 LFP 电池市场份额的持续提升，补锂剂作为提升电池性能的关键材料，预计其产业化进程将大大加快，市场需求也将不断扩大。谢谢。

十一、公司多元材料上半年增速远超行业平均水平，是怎么做到的？

答：您好，作为锂电正极材料行业的技术引领者，公司多年来不断加大研发投入，迭代升级多元材料产品。公司高镍和超高镍多元材料持续领跑行业发展，续航、安全、寿命、效率以及低温性能指标全面提升，技术性能指标处于国际先进水平。2026 年上半年，公司高镍、超高镍、中镍高电压等系列产品在国际国内高端电动车市场持续稳定放量，多项产品作为行业标杆深度融入全球高端新能源车企及一线品牌动力电池供应链。国际市场方面，公司与 LGES、SK on 两大锂电巨头签订的长期供货协议快速放量，国际客户销量同比大幅提升，产品配套进入大众、宝马、奔驰、现代等国际高端新能源车企供应链。国内市场方面，公司超高镍 9 系多元材料销量持续提升，成功导入亿纬锂能等国内头部电池厂商；中镍高电压产

品成功导入 ATL、冠宇、锂威、力神等消费头部客户。国际、国内两大市场快速放量共同推动公司多元材料业务实现大幅增长。谢谢。

十二、陈董，下午好，公司常州固态电解质产线目前建设、样品送样和下游客户验证进展如何？预计什么时候可以实现批量供货？

答：您好，公司固态电解质开发进展顺利，产品持续迭代开发，新型硫化物固态电解质具有超高离子电导率、高空气稳定性等特点，已具备规模化供应能力，多款新型固态电解质产品已通过头部客户验证并实现小批量应用。此外，公司固态电解质材料产业化项目正常推进中，将根据市场发展趋势、客户需求分阶段实施。如有进一步重大进展，公司将严格按照相关法律法规及交易所规则要求，及时履行信息披露义务。谢谢。

十三、如公司中报所说，“公司生产所需原材料主要包括镍、钴、锂等，其价格易受到资源国政策及国际宏观环境波动影响。一方面，国内镍、钴、锂等矿产资源大量依赖进口，其供应链安全会受到资源国政策及地缘政治等因素的影响。如刚果（金）执行钴出口配额制度，印度尼西亚围绕镍矿配额、官方指导价等问题连续收紧政策，津巴布韦暂停所有原矿及锂精矿出口等。受中东地缘冲突引发进口量大幅回落以及传统刚需及新兴需求增量复合支撑影响，国内市场硫磺价格持续攀升。”请问这些因素目前对当升有什么影响吗？公司具体采取什么措施、策略来规避供应链方面的影响？

答：您好，公司产品价格与上游原材料镍、钴、锂、磷等资源价格密切相关，上游关键原材料价格波动及供应安全均会对锂电正极材料成本、销售及原材料稳定供应产生影响。由于公司绝大部分订单采用公式价结算，供应商和客户均采用公式价，可以及时传导原材料价格波动产生的影响。此外，公司持续强化供应链建设，密切跟踪原材料市场供需动态与价格波动趋势，在保障稳定供应的基

础上降低采购成本，并积极与具备资源优势的原材料企业签订框架协议进行长单采购，适时补充点价采购；同时，逐步向上游镍、钴、锂、磷等资源领域延伸布局，构建长期可持续且具备成本优势的战略供应保障体系。谢谢。

十四、公司磷酸铁锂业务进展怎么样了？

答：您好，公司凭借在锂电正极材料领域深厚的技术积累、磷酸铁锂高能效和抗过充的性能优势、行业领先的极简制造工艺，在短时间内迅速成长为磷系正极材料细分赛道的领先企业，盈利水平持续向好，已成为公司业绩的第二增长曲线。目前高压实磷酸铁锂产品开发进展顺利，压实密度 2.58g/cm^3 的三代半产品已稳定量产供货，压实密度 2.68g/cm^3 的四代半产品已实现客户千吨级批量交付。第五代高性能磷酸铁锂材料压实密度可达 2.75g/cm^3 ，并已完成工艺定型与稳定量产验证，成功斩获头部客户百吨级订单。客户合作方面，公司与中创新航、赣锋锂电、瑞浦兰钧、欣旺达、Power Co 等国内外电池客户建立了紧密的战略合作关系。未来，随着公司云南昆明基地项目的产能进一步释放，将进一步提升公司磷酸铁锂材料自有产能，进一步增强磷系产品业务的盈利能力和市场竞争力，为公司拓展动力及储能领域高端客户、抢占市场份额提供坚实的产能保障。谢谢。

十五、我们公司之前海外毛利率都稳定在 20% 左右，怎么今年中报境外毛利率只有 9% 点多了？是海外也在打价格战吗？

答：您好，公司 2026 年半年度境外毛利率 9.60%，毛利率同比降低，主要原因有：2026 年上半年人民币相对美元升值，以外币结算的境外收入折算后毛利率随之下降；受地区冲突影响，添加剂价格上涨，推高成本；公司产品报价机制与国际金属价格挂钩，今年出现国际价格低于国内价格的情形。上述因素均属阶段性影响，公司正积极采取应对措施，降低相关因素对毛利率的影响。谢谢。

十六、请问公司对固态量产应用进程怎么看，能否提高公司营收和利润？

答：您好，固态电池凭借其更高的能量密度、更优的安全性和更广的适应性，在新能源汽车、具身智能、eVTOL、储能与电子消费等多个领域应用前景广阔。经过多年来固态电池技术的持续积累，全固态电池相关技术取得显著突破，固态电池量产应用并不断迭代升级是大势所趋。公司作为锂电正极材料行业的技术引领者，早在多年前就开始布局开发固态锂电材料，在全固态电池用多系列固态电解质和超高镍多元材料、超高容量富锂锰基材料方面深度布局，与固态电池头部企业的核心项目深度绑定，综合技术性能处于行业领先地位。未来，随着固态电池应用场景的进一步成熟，将对公司业绩带来积极影响。谢谢。

十七、董事长好，公司在固态锂电材料领域有何新的进展？

答：您好，公司作为全球锂电正极材料行业技术引领者，正在加速推进固态锂电材料等新一代电池材料技术迭代与产业化验证。公司已全方位布局氧化物、硫化物、卤化物等技术路线，构建起“固态正极材料+固态电解质+专用界面层”完整的固态电池材料体系，技术性能指标优异，相关产品已批量导入清陶、卫蓝、辉能、赣锋锂电、中汽新能等多家固态电池客户。其中，全固态正极材料已通过多家全固态电池头部企业测试并开展上车验证，累计出货 50 吨；双相复合正极材料入选国资委中央企业科技创新成果推荐目录成果手册，实现每月百吨级批量稳定出货；固液电池用正极材料持续放量，已累计实现千吨级出货。固态电解质方面，公司推出具有超高离子电导率、高空气稳定性等特点的新型硫化物固态电解质并具备规模化供应能力，多款新型固态电解质产品已通过头部客户验证并实现小批量应用。谢谢。

	十八、公司管理层对于股价的持续下跌,除了说公司经营一切正常,还能说点什么有用的信息? 答:您好,理解您对股价波动的关切。股价波动受宏观经济、行业政策、市场情绪等多方面因素影响,短期具有不确定性。公司高度重视市值管理和投资者回报,努力推动经营业绩稳步提升。2026年上半年,公司实现了量利双增的优异经营业绩:实现营收104.75亿元,同比增长136.33%;实现归母净利润5.20亿元,同比增长67.25%;实现扣非归母净利润4.63亿元,同比增长84.36%,公司盈利能力持续领跑行业。多元材料、磷酸铁锂、钴酸锂三大主要产品线的营业收入均同比实现翻番,保持了强劲的增长势头。同时,公司将通过持续强化经营能力,提升经营质量,夯实公司治理基础,提升规范运作水平,加强信息合规披露,强化与投资者的沟通交流,让广大投资者共享公司发展红利。谢谢。
附件清单 (如有)	无
日 期	2026年9月10日