

证券代码：920809

证券简称：安达科技

公告编号：2026-079

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8月12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、公司副总经理、董事会秘书：李建国先生；3、公司财务负责人：申小林先生；4、公司保荐代表人：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：请问公司磷酸铁原材料的价格如何？今年以来磷酸价格大幅上涨，对公司成本产生了什么影响？

回答：尊敬的投资者，您好！磷酸为磷酸铁核心原材料，今年磷酸价格大幅上涨，推高产品生产成本；而受下游价格传导滞后影响，对公司毛利率形成阶段性压力。公司通过工艺优化降本、合理管控采购库存、推动下游价格传导等多种方式对冲原材料涨价影响。上游原材料受产业链周期影响波动较大，后续仍存在不确定性，相关经营数据请以公司定期报告为准。感谢您的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 2：公司的订单情况如何，产品的价格是否还有上调的空间？公司向外租用产线的原因？公司海外业务的拓展情况如何？

回答：尊敬的投资者，您好！1、公司目前订单充足，产品满产满销。公司磷酸铁锂产品价格受上游原材料价格、行业供需格局、市场竞争等多重因素共同影响，公司会密切跟踪原材料价格波动与市场需求变化等，结合产品结构、客户合作情况动态调整定价策略。2、公司对外租用生产线，主要由于订单持续增加，新建产线尚在建设阶段，现有产能暂时无法满足客户需求。3、公司正在积极探索海外市场，目前已接触部分海外企业，也有部分产品送样验证，同时有零星的境外销售，详情见公司半年度报告。感谢您的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 3：公司目前三代和四代的占比分别是多少？目前公司的四代产品的产能和良率是否已经具备了大规模量产标准？目前四代产品行业中是否供不应求，公司何时能够提高四代产品的产能？五代磷酸铁锂技术指标、研发进展如何？

回答：尊敬的投资者，您好！1、现阶段根据下游客户订单需求，公司交付结构以三代产品为主，四代产品作为补充。随着四代产线建设落地投产，公司将有序推进产品迭代，逐步实现向四代产品为主的交付模式切换。2、公司现有产线可以满足四代产品的生产，通过持续不断的研发，当前的良品率具备了四代品稳定、批量出货的条件。3、目前磷酸铁锂行业的高端产品产能不足，第四代产品供不应求。公司在建项目 30 万吨/年磷酸铁锂前驱体项目按照第四

代产品标准设计，并可兼容第五代产品，预计第四季度逐步投入使用，届时公司第四代产品产能大幅提高。4、公司第五代磷酸铁锂产品设计粉末压实在 2.70g/cm^3 以上，保持产品储能性能的同时兼顾产品动力性能，已经给部分客户送样评估。感谢您的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 4：南宁 24 万吨/年磷酸铁锂项目是否开工，后期安排如何？该项目是否全部设计为第 4 代以上高压实产品？另外公司南宁项目地处西部陆海新通道重要节点，平陆运河的通航将为公司带来什么样的历史机遇？

回答：尊敬的投资者，您好！1、南宁 24 万吨/年磷酸铁锂项目正在开展前期手续办理和设计工作，现场同步进行地质勘探施工。2、南宁 24 万吨/年磷酸铁锂项目整体按照第四代及以上高压实产品标准设计，可结合市场订单动态调整产品品类。3、公司南宁项目位于西部陆海新通道重要节点，平陆运河通航后，可一定程度降低货物物流成本，为助力公司后续开拓市场提供一定优势。感谢您的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 5：公司三期 30 万吨项目是否能如期投产，相应的设备是否已经到位？三期 30 万吨前驱体项目，在南宁项目建成前，销售前景如何？三期另外 15 万吨前驱体项目何时启动？老厂区改造后生产的是三代还是四代产品？

回答：尊敬的投资者，您好！1、公司三期-A 区 30 万吨前驱体项目目前土建施工接近尾声，已进入安装施工和设备施工阶段，计划四季度进入试生产并逐步放量；公司根据产线设计及项目建设进展，正在配备相应设备。2、三期-A 区 30 万吨磷酸铁锂前驱体项目按照第四代产品标准设计，并可兼容第五代产品，建成后将有效提升公司的综合竞争力。3、三期 B 区-15 万吨前驱体项目目前已开展前期设计工作，同时已启动场平和挡墙施工。4、公司老厂区的技改项目是按照第四代产品标准设计的，投产后产出第四代产品。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 6：公司产品能否应用于固态电池，是否有在固态电池正极材料领域投入研发？公司还有哪些在研项目，目前什么进展？

回答：尊敬的投资者，您好！1、磷酸铁锂材料有应用于固态电池的潜力；公司 2026 年与南方科技大学共建固态电池关键材料联合实验室，目前正在进行联合实验室的平台搭建与合作样品的开发，公司将根据市场及客户需求情况储备固态电池相关材料的研发技术。2、公司目前的研发项目主要包括新一代磷酸铁锂产品、正极补锂剂等项目。感谢您的关注！

上述项目的研发及产出存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 7：对于明年的磷酸铁锂需求以及行业整体产能是否过剩的看法？同时如何看待很多跨行业的企业进入磷酸铁锂领域情况？

回答：尊敬的投资者，您好！1、由于储能市场的增长和新能源汽车单车带电量的提升，公司对明年的需求增长仍保持乐观的态度。根据目前市场供需情况来看，普通磷酸铁锂产品或面临竞争压力，但高端产品供需格局相对较好，属于结构性分化，并非整体性过剩。2、近年跨行业企业进入磷酸铁锂领域，行业竞争加剧。但是，随着产品结构的升级和现有落后产能的逐步出清，明年的供需仍处于紧平衡状态。四代和五代产品有着较强的生命力，具有产品性能和成本优势，高端产品规模较大的企业抗风险能力强，在未来的竞争中能取得较好的成绩。公司将聚焦高端产品、把控产能投放节奏、强化成本与客户壁垒，应对行业竞争风险。感谢您的关注！

上述行业的相关判断存在主观性，未来行业发展存在一定不确定性，敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 8：请问公司是否考虑引进下游电池厂等战略投资者？另外，公司与湖南裕能相比还有哪些差距？

回答：尊敬的投资者，您好！1、公司目前重点推进与电池厂的业务层面深度合作，做强主营业务。公司会持续对接下游产业客户，深化合作，相关事项请以公司公告为准。2、公司一直尊重行业内的优秀企业，并向其学习宝贵经验。同时，公司也在总结过去的教训和自身的不足，通过不断努力逐渐向优秀企业靠拢。感谢您的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 9：公司管理层是否有股票增持的计划？公司未来 3 年的经营计划是

什么？是否有回购计划？

回答：尊敬的投资者，您好！1、公司管理层将持续聚焦主业经营，努力提升公司经营业绩与内在价值，以良好的经营回报广大投资者。公司管理层对公司未来发展充满信心并在持续努力，也将结合个人实际情况，规划公司股票的增持事项，若后续有相关计划，公司将严格按照相关法律法规要求及时履行信息披露义务。2、未来三年，公司将继续优化产品结构，根据市场及客户需求适度扩大产能，弥补产能不足的短板。3、公司目前暂无回购相关计划，但公司持续专注生产经营，不断提升公司价值，维护全体股东利益。公司将结合长期发展、市场情况及资金规划等因素，综合作出决策。若后续筹划股票回购相关事项，公司将严格按照相关法律法规及监管规则要求，及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 10：公司是否有分红计划？如何加强公司市值管理？公司是否有信心助力股价回到发行价？如何破解融资困难的局面，公司有没有再融资计划？

回答：尊敬的投资者，您好！1、公司尚存在未弥补亏损，且现阶段在建项目较多导致资本开支规模较大，故暂无分红计划。后续公司将结合盈利水平、现金流状况、项目资金需求综合研判分红事宜，严格执行利润分配制度并履行审议及披露程序，有效维护全体股东的长远利益。2、公司高度重视市值管理工作。未来将结合公司经营状况、行业趋势及监管要求，综合考虑多种方式提升公司长期价值，以回报广大股东的信任。3、公司对行业前景以及公司自身发展充满信心，会持续聚焦主业，抓实产能建设、技术迭代、成本管控与客户拓展，努力提升经营基本面，夯实公司内在价值，期待公司价值能够逐步得到市场认可，为广大投资者创造更多的投资回报。4、现阶段公司生产经营秩序正常，经营层面已实现扭亏为盈。为进一步优化资金结构、保障经营及项目资金需求，公司主动加强与银行及各类金融机构的沟通协作，积极拓展融资来源，提升融资保障水平。同时公司会持续评估资本市场窗口、自身资金需求，审慎研判再融资可行性，若有相关计划将及时公告。感谢您的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 11：公司还存在未弥补亏损，按照目前的盈利预期，预计多久能完全

消化？公司债务问题，业绩如何支撑？

回答：尊敬的投资者，您好！

1、公司现有约 15 亿元税法口径的可弥补亏损。受行业周期、产品价格波动等多重不确定因素影响，管理层无法对具体消化年限作出量化预判。亏损以税法应纳税所得额按法定结转年限、先到期先弥补原则逐年抵减。公司将依托产品迭代提升盈利，加快亏损消化。

2、截至 2026 年 6 月末，公司合并报表资产负债率为 73.18%。受前期项目建设投入及经营因素影响，公司当前资产负债率处于相对较高水平，公司对此高度重视。报告期内，公司已经实现扭亏为盈，主营业务盈利能力逐步修复。目前公司与银行及各类金融机构保持良好沟通，持续拓展融资渠道，优化债务期限结构，保障存量融资接续稳定，合理管控财务费用。同时公司持续推进降本增效，优化库存与应收账款管理；随着四代产品产线逐步落地、产品迭代推进，公司后续业务盈利水平有望进一步改善，有效增强自身偿债能力。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 12：公司半年报已扭亏为盈，但资产负债率上升的原因？现金流负增加的原因？根据下半年订单情况，现金流是否为正数？

回答：尊敬的投资者，您好！1、关于扭亏为盈但资产负债率上升：公司本期实现盈利会增加所有者权益，但报告期内公司为保障项目建设、生产运营资金需求，新增的债务融资规模大于本期实现的净利润形成的权益增量，负债规模增幅超过净资产增长幅度，因此出现盈利但资产负债率有所抬升。公司正积极推进融资结构优化，后续将通过经营积累逐步改善负债水平。2、关于盈利但经营现金流为负：利润是按照权责发生制核算，现金流按照收付实现制核算，二者存在时间性差异。报告期内，一方面为保障生产备货，加大原材料采购，存货资金占用有所增加；另一方面下游客户结算存在一定账期，销售收入确认形成应收账款而尚未全部回款，多重因素叠加，造成本期经营活动现金流净额为负。后续公司将持续加强应收账款催收、优化库存管控，加快资金周转，努力改善经营现金流。3、公司目前在手订单充足，产线基本处于满负荷生产状

态。具体数据请以公司后续公告为主。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 13：公司半年报业绩低于业绩预告下限的主要原因？今年业绩是否会有较大的飞跃？

回答：尊敬的投资者，您好！

1、公司半年报净利润低于业绩预告下限，主要系多方面因素综合影响：一是报告期内行业市场竞争加剧，产品价格承压，对整体盈利水平形成一定挤压；二是公司为布局下一代产品，持续加大研发投入，本期研发费用同比增幅较大；三是随着半年度财务决算工作推进，基于会计准则审慎性要求，对对应计提存货跌价、资产折旧等相关成本费用有所增加。业绩预告是公司基于预告时点可获取信息做出的初步合理测算，正式半年报以最终披露的财务数据为准。目前公司生产经营整体保持正常，产品迭代、产线建设各项工作有序推进。后续公司将持续做好经营管理，强化内部管理，努力提升经营业绩，回报广大投资者。

2、公司 2026 年上半年实现营业收入 33.65 亿元，同比增长 119.01%；实现净利润为 1.34 亿元，同比增长 179.56%，毛利率 12.04%，基本每股收益 0.22 元。全年的业绩请关注后续的公告。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 14：公司中报存货冲回减值的具体依据是什么？未来如果碳酸锂或者磷酸铁锂价格再次波动，公司是否有重新计提减值的风险？

回答：尊敬的投资者，您好！公司半年度存货跌价准备冲回，严格依据企业会计准则执行，核心以资产负债表日可变现净值作为测算基础，同时结合存货库龄、后续加工成本、预计销售费用等综合测算，当导致前期计提减值的市场不利因素已经消失，在原计提跌价准备范围内予以转回，转回金额不超过前期已计提的金额。公司每期末均审慎开展存货减值评估，严格执行成本与可变现净值孰低计量原则，完整留存计提依据、测算底稿，确保会计处理审慎合理。感谢您的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 15: 公司今年上半年研发费用大幅增加，投入的研发是第几代产品？
目前进度如何？公司是如何考虑的？

回答: 尊敬的投资者，您好！1、公司 2026 年半年度研发费用同比出现较大幅度增长，主要系公司加大研发资源投入所致。相关研发支出重点投向第五代及迭代升级产品的技术储备布局，目前各研发项目推进进度整体可控、开展有序。2、公司研发资源是统筹分配，实现“现有产品迭代+下一代技术储备”兼顾。感谢您的关注！

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 16: 请问公司近期是否有投资者参访的活动安排，应该通过什么渠道参加？

回答: 尊敬的投资者，您好！公司一直重视与投资者，尤其是中小投资者的交流和沟通工作，也欢迎投资者莅临公司调研、指导。具体情况您可以致电 0851-87228816 进行咨询、预约。感谢您的关注！

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 8 月 14 日