

证券代码：920809

证券简称：安达科技

公告编号：2026-080

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（北交所 全国股转公司投教基地、湘财证券投资者教育基地、湘财证券北交所投资者服务 e 站、全景投资者教育上海基地、湘财证券贵阳北京路证券营业部联合举办的“投资者零距离 湘财证券投资者走进安达科技”）

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 8 月 18 日

活动地点：贵州安达科技能源股份有限公司行政楼会议室

参会单位及人员：湘财证券投资者教育基地、湘财证券北交所投资者服务 e 站、全景投资者教育上海基地、湘财证券贵阳北京路证券营业部及参加活动的投资者

上市公司接待人员：1、公司董事长、总经理：刘建波先生；2、公司董事、副总经理：刘家成先生；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

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：请问公司目前与南方科技大学的合作进展情况？

回答：公司于 2026 年与南方科技大学正式达成合作，双方共建“固态电池关键材料联合实验室”，重点聚焦固态电池领域的关键材料研发与技术突破。目前，该联合实验室正处于平台搭建的关键阶段，同步推进合作样品的开发与验证工作。此次合作是公司在下一代电池技术路线上的重要战略布局，有利于提升公司在固态电池材料领域的技术储备与核心竞争力。

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 2：近年来，碳酸锂价格大幅波动，公司如何控制采购成本？

回答：首先，由于从碳酸锂原材料采购到产品生产至实现销售存在一定周期，且公司保持安全库存，因此在价格大幅波动时，公司会动态调整备库水平以控制风险；其次，公司与多家上游锂盐厂商建立了长期稳定的合作关系，保障碳酸锂的持续稳定供应。同时，公司积极拓展与上游资源端的战略协作，通过长协机制与战略性采购安排，在合理价格区间内锁定长期供应，增强成本的可控性。

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 3：近年公司营业收入波动较大的原因？

回答：近年来，锂电正极材料行业经历了从高速扩张到产能结构性过剩的周期性变化，市场供需关系也随之发生显著变化，对产品销售价格与整体营收产生直接影响。一方面，作为核心原材料，碳酸锂价格在此期间出现大幅涨跌，直接影响公司产品的市场定价水平。在价格下行阶段，叠加采购与销售周期错配，营收面临较大压力。另一方面，终端新能源汽车及储能市场的需求变化，客户订单节奏的波动亦对年度营收规模产生直接影响。

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 4：磷酸铁锂行业结构性分化明显，低端产能过剩、四代高端材料紧缺，公司第四代磷酸铁锂技术优势、客户验证进度及未来高端产品出货占比规划？

回答：1、公司第四代磷酸铁锂压实密度 2.60g/cm³以上，采用二烧工艺，电化学性能、循环寿命、低温性能等指标全面优于三代产品。2、通过持续不断的研发，公司已具备了第四代磷酸铁锂产品稳定、批量出货的条件，目前公司四代产品已完成多家头部存量客户认证并在逐步批量出货，同时公司持续推进新客户验证送样。3、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。公司将根据市场及客户需求情况，逐步增加四代产品的出货占比。

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：新能源汽车+储能双赛道拉动磷酸铁锂需求，如何看待 2026-2027 年行业市场空间与价格走势，公司对应经营策略？

回答：1、2025 年国内新能源乘用车渗透率突破 53.9%，储能从配套角色升级为能源转型核心支柱，海外新能源车、储能政策持续利好，电芯企业加速出海，行业预测 2026 年磷酸铁锂整体需求将突破 620 万吨；2027 年受益单车带电量提升、储能装机持续放量，需求预计维持高增长。

2、磷酸铁锂价格与碳酸锂、磷酸等原材料价格同向联动，短期磷酸、锂盐涨价带来成本压力，但下游动力电池、储能需求旺盛，高端四代产品具备差异化溢价，加工费从同质化低价竞争转向性能价值定价；随着落后低端产能出清、高端产品需求占比提升，高端材料加工费中枢稳步上行。

3、为应对复杂的市场环境及激烈的市场竞争，公司持续技术创新，并稳健开展扩产工作，为公司在全球新能源材料领域的竞争中提供了强大的技术支撑和保障；同时，公司充分发挥区位优势，持续降本增效，为保持领先地位和持续发展奠定坚实的基础；此外，公司以出色客户服务能力不断提升与客户合作粘性并持续开发更多优质潜在客户，有效保障公司业务平稳健康发展。

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 6：公司核心客户覆盖比亚迪、中创新航、欣旺达等头部电池企业，客户合作粘性如何维持；对降低客户集中度风险有何措施？

回答：1、公司通过持续的技术创新及定制化的产品开发，与客户进行深度的业务绑定；同时，公司积极对接下游产业客户，持续推进与上下游的供应链深度合作、产品研发合作等多领域合作，以提高客户合作粘性。2、公司客户集中度高主要系下游电池市场格局的外在体现，公司一直采取开发新的产品、开拓新的客户等举措来降低客户集中度偏高的风险。

敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 7：行业大量企业扩产磷酸铁锂，市场担忧长期产能过剩，公司如何依靠技术、成本、一体化壁垒实现差异化竞争，规避行业价格战冲击？

回答：根据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。面对持续加剧的市场竞争，公司持续深化精细化管理，落实降本增效以进一步降低生产成本；加强产品研发并合理规划产能布局，强化技术竞争优势；同时，公司聚焦客户需求，提升产品竞争力；此外，公司注重团队建设，多渠道引进并多维度培育人才，为公司应对激烈的行业竞争提供坚实的人才基础。

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。

贵州安达科技能源股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 19 日