

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：2025 年 11 月 10 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：公司董事长、总经理刘建波先生，公司副总经理、董事
会秘书李建国先生，公司财务负责人申小林先生，公司保荐代表人赵倩女士、谢
博维先生

三、 投资者关系活动主要内容

本次业绩说明会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：公司是否考虑设立深圳国际部，将公司的部分业务放到科技较为先进的城市，增强公司的融资能力？

回答：尊敬的投资者您好！感谢您的宝贵意见，公司后续将根据业务发展及市场情况考虑您的建议，为公司可持续发展提供更多空间。感谢您的关注！

问题 2：公司半年报时比亚迪在前十大股东之列，三季报中已不在其中，是否影响双方业务合作？公司净资产逐渐变少，后期是否有引入国资等战略投资者或重组的计划？

回答：尊敬的投资者您好！比亚迪内部的投资与采购业务分属不同部门，其投资安达科技与安达科技向其销售磷酸铁锂产品业务相互独立。比亚迪的对外投资变动情况建议向其相关部门了解。比亚迪一直是我司的核心战略客户，双方磷酸铁锂产品的合作一直持续、稳步推进，其投资决策不会影响双方的业务合作。

公司由于最近两年业绩承压，导致净资产在逐年减少。公司一直密切关注行业的发展变化，并根据市场需求情况调整生产经营节奏。目前，公司订单充足、产线满负荷生产。随着公司经营业绩的逐步向好，公司的净资产也会有所改善。同时公司积极与各类投资者沟通交流，以寻求更多合作方式，后续公司将根据具体投资情况及时履行披露义务。

感谢您的关注！

问题 3：请公司重点介绍一下公司目前第四代、第五代磷酸铁锂正极材料的产能情况和技术储备？公司第四代高压实密度磷酸铁锂的烧结方式、产量和出货情况如何？公司明年是否以高压实磷酸铁锂为主要生产？

回答：尊敬的投资者您好！公司目前高压实密度的产品满足市场对高端产品的需求，公司将会持续进行产品升级与迭代，研发出更高高压实密度和更优性能的产品以满足市场需求；公司压实密度更高的最新产品采用二烧工艺，该类产品的客户验证工作正在有序推进，目前已有部分出货，预计出货量将逐步提升；明年公司将会根据市场需求和产能规划持续动态调整产品结构。感谢您的关注！

问题 4：近期六氟磷酸铁锂价格飙涨，请问这轮涨价潮对公司业绩是否有帮助？公司是否有参股磷矿公司？

回答：尊敬的投资者您好！公司目前没有磷矿资源储备，且暂未参股磷矿公司。感谢您的关注！

问题 5：请问公司的现有产能、在建产能及其预计建成时间？

回答：尊敬的投资者您好！目前，公司具备 15 万吨/年磷酸铁及 15 万吨/年磷酸铁锂产能。公司在建项目有 24 万吨/年磷酸铁锂项目、45 万吨/年磷酸铁锂前驱体项目和 1.5 万吨/年锂电池极片循环再生利用。其中，45 万吨/年磷酸铁锂前驱体项目分两期进行建设，第一期项目为 30 万吨/年磷酸铁锂前驱体（该项目已于 2025 年 6 月开工建设，预计 2026 年 6 月建成并于 2026 年三季度投产）。感谢您的关注！

问题 6：公司计划的 45 万吨/年磷酸铁锂前驱体项目的产品类型和盈利预测情况？此外，公司拟扩产的 24 万吨/年磷酸铁锂项目何时完工，该项目未来利润贡献如何？公司持续扩大产能，是否存在产能过剩风险？

回答：尊敬的投资者您好！公司规划的 45 万吨/年磷酸铁锂前驱体项目第一期项目——30 万吨/年的磷酸铁锂前驱体项目主要是以压实密度更高，电性能更好的材料生产为主。新项目的设备更加大型化、智能化，能耗和单位人工成本将更低。根据项目可研分析，在现有条件下，项目可实现盈利。但是，项目的实施情况以及后续市场的变化情况仍具有不确定性，敬请投资者注意投资风险。

公司 24 万吨/年磷酸铁锂项目目前正在办理相关建设手续并开展设计规划，预计 2026 年一季度开工并于 2026 年年末建成。该项目预计可以盈利，但因项目利润受多方因素影响，具体准确数值无法预测。

当前扩产与几年前有所不同，储能市场的爆发提供了巨大的增量空间，与新能源汽车形成双轮驱动。行业确实面临产能过剩的压力，但这更多是结构性的。一面是高端产能紧缺，另一面则是大量低端、技术落后的产能将面临无人问津的境地，极有可能被加速出清，这意味着，未来更可能出现优胜劣汰的局面，而非所有企业都亏损。公司在建或拟建项目都是为更高压实密度、更优综合性能的产品服务，与行业未来需求趋同。

感谢您的关注！

问题 7：公司资产负债率偏高，在建项目扩产资金从何而来？

回答：尊敬的投资者您好！公司在建的产能扩产资金除自有资金外，主要来自项目贷款及其他融资。公司始终与各相关金融机构保持着良好的合作关系，后续将根据具体的融资情况严格按照相关规则及时履行信息披露义务。感谢您的关

注！

问题 8：进入四季度，公司产品的销量和价格同比和环比怎么样？全年可以扭亏为盈吗？另外请公司再展望一下明年的行情。

回答：尊敬的投资者您好！进入第四季度以来，行业呈现量价齐升的积极态势，公司整体经营情况保持稳健向好态势，目前订单处于饱和状态。公司现以扭亏为盈为整体经营目标，持续提升产品性能、降低生产成本和提高产能利用率，后续公司将根据最终业绩情况及时履行信息披露义务。对于明年，我们认为将是挑战与机遇并存的一年，行业将进入一个更加成熟和健康的发展阶段，我们有信心凭借自身的综合实力，在行业的新一轮发展中把握机遇，实现高质量的稳健增长。感谢您的关注！

问题 9：碳酸锂期货价格已达 8 万以上，对公司产品销售价格有多少影响？碳酸锂价格高低对公司业绩的影响如何？公司的碳酸锂供货是否稳定？

回答：尊敬的投资者您好！碳酸锂期货价格目前处于上涨阶段，公司采购现货碳酸锂价格也同样增加。公司产品的销售价格，会随着碳酸锂价格变动而浮动调整，因此目前公司产品对外销售价格相应增加。碳酸锂是磷酸铁锂的主要原材料之一，碳酸锂价格的波动导致磷酸铁锂价格的同向波动，公司营业收入也会随之波动。由此，碳酸锂价格波动对公司业绩的影响，取决于是否能向下游充分传导。目前，公司碳酸锂供货较为稳定。感谢您的关注！

问题 10：公司在原材料价格上涨情况下，计提超九千万跌价准备的原因？

回答：尊敬的投资者您好！公司 2025 年 1-9 月累计资产减值损失 9,275.94 万元，主要为计提产品和原材料的存货跌价准备。为满足订单需求，公司会根据在手订单及生产计划合理规划原材料和产品库存；2025 年前三季度，由于销售情况好转，公司存货跌价准备较上年同期减少 63.31%。感谢您的关注！

问题 11：三季报营业收入大幅增长，为何净利还亏损 2.6 亿元？目前产能利用率、订单情况如何？

回答：尊敬的投资者您好！公司 2025 年三季报营业收入较上年同期大幅度增长，同时净利润较上年同期相比减亏 53.18%。公司前三季度收入大幅度增长但净利润为负，主要原因是公司产品毛利绝对额还较低，难以覆盖期间费用，以及计提信用减值损失和资产减值损失等影响。公司三季度产量较二季度产量相应

增加，期末周转库存也相应增加。目前，公司在手订单较为饱和，除正在技改的产线外，公司产能利用率达 95%以上。感谢您的关注！

问题 12：公司存量产线技改后是否能达到全部生产四代磷酸铁锂标准？该项目预计完工时间，是否影响四季度营收？

回答：尊敬的投资者您好！2025 年三季度以来，在下游动力电池及储能需求持续拉动下，磷酸铁锂行业明显回暖。为满足压实密度更高、电性能更好的产品订单需求，公司老厂区 4 万吨/年磷酸铁锂项目正在技改，预计 2026 年一季度完成。该存量技改项目预计对公司第四季度产能贡献较小，公司四季度的营收情况请关注公司后续的业绩预告或业绩快报（如有）。感谢您的关注！

问题 13：公司是否有市值管理计划？

回答：尊敬的投资者您好！公司已于 2024 年 12 月制定并公告了《市值管理制度》。公司一贯重视股东回报，持续关注资本市场表现。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，目前暂无可披露的具体市值管理计划。感谢您的关注！

问题 14：公司在海外市场拓展方面有何具体规划？是否已经或计划与特斯拉、LG 新能源、松下等国际头部电池厂进行接触或送样测试？公司的主要供应对象都有哪些上市公司？

回答：尊敬的投资者您好！公司正在积极探索海外市场，目前已接触部分海外企业，但相关事项尚未确定。目前，公司主要供应的上市公司客户有比亚迪、欣旺达、中创新航、派能科技等。感谢您的关注！

问题 15：公司磷酸铁锂产品的定价政策如何？今年四季度及明年的产品加工费及整体价格趋势如何？面对原料碳酸锂涨价的预期，公司有何应对措施？

回答：尊敬的投资者您好！磷酸铁锂的价格主要受碳酸锂、磷源、铁源等原材料价格波动影响，公司主要采用市场定价的方式。

公司目前的磷酸铁锂产品价格较去年同期增加，具体的销售价格以实际订单为准。磷酸铁锂的加工费正从“同质化低价竞争”走向“产品性能差异化和服务差异化”的价值竞争”，公司通过高性能产品和下游客户深度合作来实现加工费结构性上涨的可能，并对此充满信心。与此同时，我们将继续聚焦于技术驱动，用更好的产品赢得市场认可。

公司一直高度关注碳酸锂供求关系的变化情况，并重视与主要锂盐厂的战略合作关系。目前，公司碳酸锂的采购主要以长协订单为主、市场价采购为辅。公司积极跟进碳酸锂价格的波动情况，同时结合公司在手订单和市场需求情况，制定合理的碳酸锂采购策略，确保不因碳酸锂价格的波动影响生产稳定的同时，避免产生较大的存货减值。

感谢您的关注！

问题 16：请问公司固态正极材料的技术储备最新进展？公司补锂剂和锰铁锂产品是否量产？公司研发延长磷酸铁锂循环次数的产品情况？

回答：尊敬的投资者您好！磷酸铁锂材料有应用于固态电池的潜力，公司将根据市场及客户需求情况储备固态电池的研发技术。公司补锂剂产品已在部分客户端完成验证，现处产线试验阶段；同时公司磷酸锰铁锂产品处于小型产线验证阶段。目前，公司磷酸铁锂材料的循环寿命等各项技术性能处于行业领先水平，现主要交付的产品也是市场主流产品类型。感谢您的关注！

问题 17：对标湖南裕能，公司是否存在差距？

回答：尊敬的投资者您好！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！

问题 18：公司股票何时能回到发行价？

回答：尊敬的投资者您好！公司认为，股价的长期表现，本质上是公司内在价值成长的映射。我们将持续夯实这一价值基石，并通过扎实的经营业绩，争取市场的长期认可。当前阶段，价值的兑现与信心的修复，核心取决于行业竞争格局的逐步优化与公司自身盈利能力的切实修复与提升。请相信，公司管理团队与全体股东休戚与共，在推动价值回归的道路上，我们目标明确、信念坚定。公司上下正以最大的专注与执行力，聚焦经营，力求用实实在在的业绩增长，回报您的信任与期待。公司诚挚地邀请您，以更长远的视角，见证公司穿越行业周期，实现高质量、可持续的增长。感谢您的关注！

贵州安达科技能源股份有限公司

董事会

2025 年 11 月 11 日