

证券代码：301487

证券简称：盟固利

天津国安盟固利新材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参与公司2025年度暨2026年第一季度网上业绩说明会投资者
时间	2026年5月7日（星期四）下午15:00-16:30
地点	网络形式（全景网“投资者关系互动平台” <a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事、总经理 朱武先生 独立董事 高学平先生 财务总监 周国水先生 董事会秘书 胡杰先生 保荐代表人 何森先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2026年4月30日在巨潮资讯网发布了《关于举行2025年度暨2026年第一季度网上业绩说明会的公告》（公告编号：2026-043）。公司于2026年5月7日下午15:00-16:30通过网络形式（全景网“投资者关系互动平台”<a href="http://ir.p5w.net">http://ir.p5w.net</a>）举行了2025年度暨2026年第一季度业绩说明会。针对投资者关心的问题进行了回复，详见全景网本次业绩说明会的交流内容。主要问题及回复如下：</p> <p>1、2025年公司研发费用大幅增长，请问公司研发投入主要投向了哪些核心领域？</p>

2025 年公司研发费用达 1.05 亿元，同比大幅增长 53.33%，研发投入占营收比例提升至 4.53%。2025 年公司研发投入核心投向三大领域：一是核心产品的迭代升级，包括 4.50V/4.53V 高电压钴酸锂、5 系/6 系/9 系三元材料、NCA 系列产品的产业化开发与性能优化；二是新兴场景适配产品开发，针对具身智能、低空飞行器、UPS/BBU 电源等领域的专用材料研发；三是前瞻材料技术布局，包括富锂锰基、固态电解质、钠电正极材料、高熵复合材料、正极补锂材料等方向。

**2、2025 年公司降本增效取得显著成效，请问公司核心的降本措施是什么？**

2025 年，公司专注生产制造环节的提质降本增效，将精益化运营贯穿全流程，以工艺系统性革新与全价值链成本精细化管理为抓手，提升产品市场竞争力。工艺革新方面，以技术迭代为核心，通过工艺过程机理仿真分析与设备技术改造双轮驱动，研发高精度过程控制技术、搭建全要素金属地图以提升产品一致性与质量稳定性，同时围绕高效化、智能化、绿色化优化生产流程，实现产品性能与生产效率双重提升；成本管控方面，以“成本管理年”为契机，创新构建“三台联动、多端协同”管控机制，搭建全面成本要素地图深挖各环节降本潜力，通过提升设备综合效率、深化产线智能化升级降低能耗与质量成本，实现钴酸锂产品生产成本综合下降 10%，三元产品生产成本综合下降 15%，并以精益化管理与数字化工具融合优化业务流程，充分提高运营效率。

**3、公司有在三元前驱体方向和磷酸铁方向布局的意向吗？钠电池产线有建设的计划吗？今年内可否看到公司海外收入迈出第一步？在未来几年对公司股东回报是如何打算的？**

公司通过参股湖北江宸新能源科技有限公司布局了三元前驱体；公司达州项目拟建设配套磷酸铁项目，项目一期新建

10 万吨磷酸铁生产线；二期新增 10 万吨磷酸铁生产线，总投资规模约 12 亿元，项目一期投资规模约 6 亿元，项目二期投资规模约 6 亿元，项目二期在项目一期建成投产后适时启动；钠电正极材料方面，公司正积极评估并推进产业化落地；未来几年，在满足公司资金使用规划与可持续发展的前提下，公司希望通过长期、稳定的现金分红来持续回报广大投资者，具体以实际分红情况为准。

**4、请介绍公司钴酸锂产品的应用场景及未来市场前景，公司将如何把握市场机遇？**

公司钴酸锂产品兼具高能量密度、优异电化学性能与稳定循环特性，应用场景已覆盖智能手机、平板电脑、笔记本电脑、可穿戴设备、低空飞行器等主流消费电子终端场景。未来，依托公司技术的持续迭代升级，叠加消费电子市场对产品续航能力、综合性能的需求不断提升，钴酸锂材料的终端应用场景有望不断拓宽，市场发展空间广阔。公司将持续推进钴酸锂产品迭代升级，重点推进 O2 相钴酸锂等核心技术储备产品的量产认证，强化各系列产品的技术优势与市场适配性，抓住消费电子升级带来的市场机遇，进一步拓宽应用场景，提升市场竞争力。

**5、您好，请问 2026 年一季度业绩同比扭亏转盈，环比大幅增长的主要原因是什么，对 2026 年全年的业绩展望如何？**

2026 年一季度公司实现同比扭亏为盈、环比业绩大幅增长，主要得益于行业下游需求逐步回暖、产能利用率持续修复，叠加产品结构优化、高附加值产品出货占比提升，同时成本端管控成效显著，共同推动季度经营业绩显著改善。

**6、公司有没有回馈中小股东的计划比如有效的市值管理或者分红计划**

公司已制定《未来三年股东回报规划（2025-2027 年）》，将在符合国家相关法律法规及《公司章程》有关利润分配相关

条款的前提下，实施积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。

**7、公司在钴酸锂产品的技术研发上有哪些核心突破？这些技术是如何体现产品的核心竞争力？**

公司在钴酸锂产品研发上的核心突破及竞争力体现如下：一是 4.45V 钴酸锂采用晶格稳化工程结合粒径精准调控技术，通过定向元素掺杂与包覆改性实现体相与界面结构协同稳定，成功研发的第二代产品兼具高压实、高容量与长循环性能，核心竞争力突出；二是 4.48V 钴酸锂采用首代均相元素分布四元钴系材料技术，通过优化包覆元素体系及提升包覆含量，有效抑制锂脱嵌过程中的相变，提高结构稳定性与循环性能；三是 4.50V 高电压钴酸锂采用先进烧结区间与烧结气氛调控技术，结合微损粉碎工艺，使材料综合性能实现突破性改善，同时通过同平台化开发降低综合成本；四是 4.53V 高电压钴酸锂采用四元钴系元素掺杂体系及多元掺杂技术，重构全流程验证指标体系，确保产品满足高电压电芯严苛要求；五是 O2 相钴酸锂采用金属元素定向掺杂工艺，核心指标优于传统钴酸锂，有望突破传统钴酸锂理论极限。

**8、请问公司 NCA 产品的核心竞争优势是什么？**

公司 NCA 产品已跻身行业第一梯队，核心竞争优势集中在技术、产品、客户三大维度：一是核心技术壁垒突出，通过低 DCR、高倍率循环、高稳定性掺杂包覆等核心技术的集成应用，产品具备高能量密度、高功率续航、高安全性、优异低温性能等特点，完美适配高端电动工具、新兴场景的严苛需求；二是产品迭代速度领先，已形成完整的四代产品矩阵，第一代产品实现大批量规模化生产，第二代产品攻克大倍率、高温存储及循环性能难题并实现百吨级销量，第三代、第四代产品已与战略客户完成联合研发验证，超高镍 NCA 产品已实现多笔吨级订单交付；三是客户深度绑定，既与原有核心客户保持长期稳定

合作，又成功开拓头部电芯企业，实现数百吨级供货，客户覆盖范围持续拓宽。

**9、请问公司 2025 年业绩扭亏的核心驱动因素是什么？**

2025 年公司业绩扭亏核心驱动因素包括三点：一是核心业务规模稳步增长，钴酸锂、三元材料营业收入分别同比增长 37.93%、29.95%，营收端实现稳健扩张；二是产品结构持续优化，高电压钴酸锂、NCA 系列等高附加值产品出货量大幅提升，其中 NCA 产品出货量同比增长 435.5%，带动整体盈利水平改善；三是精益化管理成效显著，通过工艺革新与全价值链成本管控，叠加费用端精细化管控，盈利空间有效释放。

**10、高电压钴酸锂（4.50V）出货占比提升进度？NCA 材料在机器人、电动工具领域的订单规模？**

公司 4.50V 高电压钴酸锂产品已成功实现批量生产，占比不断提升；NCA 系列产品实现批量生产，出货量显著增长，较 2024 年同比增长 435.5%。

**11、请问 2026 年 nca 全年销量能达到多少，今年以来三元 6 系中镍高电压是否在持续放量？三元材料在 2026 年的整体市场份额有信心提高吗？提高到前 15 名，份额为百分之 2 以上。若定增的资金到位后可能提高产线建设周期速度吗？另外面对如此红火的铁锂市场达州磷酸铁锂的产线有信心在 2027 年 3 月前调试好设备吗？并在 27 年拿到相应铁锂的订单并同步进行产能爬坡并最终在 27 年实现满产，最后国外的市场有开拓的想法吗？**

公司 2026 年 NCA 销量相比 2025 年度预计将进一步提高，三元 6 系中镍高电压产品尚在客户认证中。公司三元材料 2026 年市场占比有望提高，具体份额尚不确定；公司将结合目前研发产品认证进展情况实施定增募投项目建设；定增的顺利实施及募集资金将有利于公司募投项目的建设。达州磷酸铁锂产线公司正积极实施建设，具体产线调试及订单后续需要根据

	磷酸铁锂产品研发及客户认证进展情况确定，有望在 2027 年拿到客户订单，能否满产存在不确定性。公司一直在积极开拓国外市场，已有部分客户实现量产，部分客户正在送样认证。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 5 月 7 日