

昆明理工恒达科技股份有限公司 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
- 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（请文字说明其他活动内容）

二、投资者关系活动情况

（一）活动时间、地点

昆明理工恒达科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年9月11日（周一）下午15:00~17:00通过全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）采用网络远程的方式举行2023年半年度业绩说明会。

（二）参与单位及人员

通过网络方式参与公司2023年半年度业绩说明会的其他投资者。

（三）上市公司接待人员

公司董事长、总经理郭忠诚先生；公司董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人朱承亮。

三、投资者关系活动主要内容

本次业绩说明会通过文字形式对公司情况及 2023 年半年度经营业绩情况进行了介绍。同时公司就投资者关心的问题进行了回复，主要问题及回复如下：

问题 1、公司经营性净现金流持续为负的原因？

回复：截止 2023 年 6 月 30 日，公司经营性净现金流为 686.91 万元，较上年同期增幅为 127.23%。感谢您的关注！

问题 2、经营净现金流大幅改善原因何在，是否有可持续性？

回复：您好，公司经营净现金流改善原因是公司加强了资金、应收账款、存货等管理，已形成长效机制，具有可持续性。

问题 3、公司持续扩大融资，偿还能力如何？

回复：截至报告期末，公司的资产负债率为 44.38%，流动比率 2.63，公司财务状况良好，具备合理的清偿能力。公司将开拓融资渠道，以债权融资和股权融资相结合的手段来解决资金需求，优化资本结构，同时公司将优化业务模式，加快应收账款的回收，持续提升管理和运营效率，加强研发投入和产品设备升级改造，持续提升公司产品盈利能力。感谢您的关注！

问题 4、公司 2023、2024 年末预计实现销售收入多少？

回复：公司将会持续加强储能电池和冶金电极材料市场拓展和技

术研发投入，扩大业务规模，加强经营管理，提升运营效率，以较好的业绩回馈广大投资者。感谢您的关注！

问题 5、储能电池技术流派众多，公司如何定位铅炭电池市场前景？

回复：2023 年 8 月 22 日，工信部、国家发改委、商务部三部门印发《轻工业稳增长工作方案（2023—2024 年）》，方案要求大力发展高安全性锂电池、铅炭电池、钠电池等产品，扩大在新能源汽车、储能、通信等领域应用，铅炭电池赫然在列。

虽然铅炭电池的能量密度在显著提升后仍低于锂离子电池，但储能领域对能量密度要求不高，在能量密度可满足储能领域要求的基础上，高安全性、低成本及长时储能需求系下游客户选择储能电池时首要的考量因素，是铅炭电池在某些场景下替代锂电池储能的重要考量因素。出于安全考虑，铅炭电池可以在人员密集区、危化场所、建筑地下空间、数据中心、电力设施等对安全性要求极高的场景下配置。

新型储能领域将是百花齐放的格局，未来新型电力系统需要的是不同时长、不同类别、适应不同场景需求的储能技术的最优组合，有满足长时储能需求的，有强调功率响应能力的，也有主打安全等特殊场景。储能产业尚未形成稳定的行业竞争格局，行业竞争格局仍处于不断变化过程中，最终谁能拿到最大的市场份额，就要看能量密度、安全性、温度适应性、经济性、循环次数等方面的持续升级优化能力了。

公司结合铝基铅炭电池“高安全、低成本、大容量、长时储能”

的突出优势，将重点攻克对安全要求高的细分市场，成为铅炭电池市场的主要参与者之一。

问题 6、大厂裁员、经济下行，工商业发展对公司储能下游市场拓展有何影响？

回复：在全球通胀高企、传统产业增长缓慢的大背景下，越来越多的国家开始加速能源转型，储能产业成为全球经济复苏的抓手之一，展现了强劲的发展势头。海内外储能新产品、新技术以及新商业模式不断涌现，市场表现超出预期；大规模投资扩产计划纷至沓来，产业发展朝气蓬勃。伴随政策驱动和技术突破，市场机制逐渐完善，商业模式逐渐成熟，市场空间不断拓宽，越来越多的企业投身储能产业，储能产业链渐趋完善。2023 年以来，随着浙江、江苏、广东等地工商业储能政策陆续出台及多地峰谷价差扩大，叠加部分地区政府对新建储能项目进行补贴，工商业储能经济性逐步显现。同时在能耗双控和限电背景下，企业对能源稳定性、独立性的要求进一步提升，工商业储能逐渐为终端客户认知和接纳，工商业企业配储意愿不断提升。

根据工商业储能市场对储能产品的要求，公司瞄准工商业储能市场，从铅炭电池充放电特性及转换效率的特点，以及电池本身的高安全、高经济性锁定储能时长为 4 小时以上户用储能系统；从峰谷套利商业模式下锁定目前国内峰谷价差较高的广东、上海、江苏、湖北等省市高耗能企业、中大型工商业及加工企业。持续关注各省市的峰谷电价差和电力市场改革，开拓客户、代理商等资源、构建自身销售渠道和营销渠道。同时加强产业链合作，与产品和服务相关方逐步达成

合作，打造围绕储能业务纵向及横向的紧密合作的生态关系，为公司储能电池探索在各应用场景提供全生命周期的集成化、标准一体化产品及服务奠定一定基础。

问题 7、请介绍一下公司目前的储能电池产能和未来规划的产能。

回复：公司持续推进储能电池产能建设以及市场推广和订单落地。

序号	项目	项目进度	达产后产能
1	新型铅炭储能电池组装生产线项目	已处于批量生产阶段	2GWh/年
2	曲靖市陆良县铅炭储能电池用铝基铅合金复合材料项目	<p>截至目前，已完成项目备案，已取得不动产权证书、《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《中华人民共和国建筑工程施工许可证》；</p> <p>项目的环境影响评价报告已于8月30日通过曲靖市环境评估中心组织的技术评估会（专家评审会），目前曲靖市生态环境局已在走审批程序；</p> <p>9月12日云南省发展和改革委员会出具了关于曲靖市陆良县铅炭储能电池用铝基铅合金复合材料项目节能报告审查意见。</p>	年产2500万片铅炭储能电池用铝基铅合金板栅
3	曲靖市陆良县年产300万KVAH大容量铝基铅炭长时储能电池生产线项目	<p>9月12日云南省发展和改革委员会出具了关于曲靖市陆良县铅炭储能电池用铝基铅合金复合材料项目节能报告审查意见。</p>	3GWh/年
4	宁夏银川年产1000万kVAh新型铅炭长时储能电池生产基地项目（一期）	<p>公司已完成宁夏项目一期项目备案和土地招拍挂公示，已取得了土地、建设规划许可证，地勘、环评报告编制已完成，公司将加快推进环评及其他建设前期工作</p>	10GWh/年

问题 8、铅炭电池第三方及用户验证及使用结果如何？

回复：为了更好地向潜在客户展示公司铅炭电池的实际运行情况，公司采用批量生产的铅炭电池在公司生产厂区建设光伏储能示范项目，同时公司正加快完成现有订单的交付，目前与佛山市中科兴新材料有限公司的合同已在广州四会落地建设0.5MW/2Mwh的项目，目前该项目正在建设安装过程中，其他的订单也在按计划排产。随着公司

光伏储能示范项目及公司现有订单达到稳定运行状态，公司向潜在客户提供铅炭电池的实际运行数据后，公司将有望推动更多订单落地。

问题 9、请问 9 月 5 日的公告讲定增 1800 万股，定增价格为 17.11 元/股，是不是已经获得北交所批准并通过了？其锁定期是 36 个月吗？请问郭董事长有决心完成这次定增吗？假如您中止或者放弃这次定增会严重打击我们投资者对公司发展的信心

回复：公司于 2023 年 9 月 4 日收到北京证券交易所（以下简称“北交所”）出具的《受理通知书》（DF20230904001）。北交所经对公司报送的向特定对象发行股票申请文件予以受理，还需经过北交所审核问询，并获得中国证券监督管理委员会做出同意注册的决定后方可实施。

此次定增股票的锁定期为 36 个月。

目前公司定增已受理，公司及董事长郭忠诚会按相关要求完成本次定增。感谢您的关注！

问题 10、大股东有减持的意向吗？

回复：您好，大股东有减持意向公司会根据相关规定履行信息披露义务，请关注公司相关公告，谢谢！

问题 11、证监会发布了高质量建设北交所的意见，请问管理层是怎么样看待公司转板的可能性，公司下一步有什么计划和安排？

回复：公司管理层高度关注转板制度相关事项，目前公司将会着眼于公司经营，做好业务，后续将根据公司经营发展需要另行计划安排。感谢您的关注！

问题 12、电池检测进度如何，大概什么时候出结果？

回复：公司已安排产品送检，预估 10 月 15 日前正式出第三方检测报告。感谢您的关注！

问题 13、如何看待储能领域多技术路线的竞争关系，公司在储能领域这块新市场的核心能力是怎样的？

回复：截至目前，公司已经建成了年产 2GWh 新型铅炭电池组装生产线，具备了铅炭电池产业化的能力。公司生产的铅炭电池采用了公司对现有优势产品铝基铅合金复合材料进行优化和升级后的板栅。板栅作为铅炭电池正极和负极的重要组成部分，在电池的充放电过程中扮演着重要的角色，系铅炭电池核心部件，对铅炭电池的综合性能起着至关重要的作用。相对于传统铅炭电池所采用的铅合金板栅，公司的铝基铅合金复合材料板栅在导电、导热、强度、内阻及耐腐蚀方面均具有较为明显的优势，进而可提高铅炭电池的循环寿命、放电能力及单体容量等。公司的铝基铅炭储能电池相比锂电在安全性、长时、经济性方面具有较为明显的优势。同时，铝基铅合金复合材料板栅作为铝基铅合金复合材料进行优化和升级后的产品，具有较高的技术门槛，涉及金属材料学、材料物理化学、材料设计、材料加工、机械工程、材料表面工程、电化学工程、智能制造等一系列跨学科的知识和技术，需要长时间的研发投入和积累。因此，公司的铅炭电池具有明显的竞争优势。

问题 14、请问报告期主要经营亮点有哪些，以及扣非后的净利润有所“变脸”成因是什么，对此有何改进措施？

回复：您好，公司冶金电极材料业务稳定，综合毛利持续提升；储能电池技术和产品市场推广初步取得成效；研发费用投入增速明显。2023年半年报净利润较上年同期下滑主要是研发费用及管理费用增加所致。公司将加快储能电池销售形成新的利润贡献，同时加强费用管控。

问题 15、佛山市中科兴新材料有限公司的项目，预计什么时候建成，并投入运行？

回复：目前与佛山市中科兴新材料有限公司的合同已在广州四会落地建设 0.5MW/2Mwh 的项目，项目正在按计划推进，项目落地需要整体评估客户用电负荷，根据设计方案对现有线路、变压器容量等做适当改造和调整，然后向属地电力管理部门备案，再进行储能站安装、调试、运行，这是一个系统性工程，需要一定的时间。

目前该项目正在建设安装过程中，公司将会与用户、其他相关方等一起加快项目的建设，争取尽早投入运行。感谢您的关注！

问题 16、公司目前在手订单情况如何，对下半年经营业绩有何预期？

回复：您好，公司冶金电极材料业务稳定，在手订单充足；已签订的储能电池业务订单详见北京证券交易所官网公告的相关订单，公司正在持续推进储能电池的市场推广和订单落地，下半年公司将会严格执行生产经营计划。

问题 17、公司铅碳储能电池电芯预计明年也要降价一些，降价标准是什么？能否保住净利润率 10%以上？

回复：您好，公司铝基铅碳电池销售是以市场为导向，由市场来定价。公司将加强成本管理，并通过技术提升进一步优化工艺和装备，确保产品经济效益处在合理水平。

问题 18、公司的铅炭电池电芯售价是多少？对比友商有什么价格上的优势吗？公司铅碳储能电池电芯降低成本是大势所趋，公司什么时候能达到降低成本？比如电芯成本现在 0.5 元以上，未来 0.4 元以下。

回复：您好，公司铝基铅碳电池结合产品性能、特点按照市场化定价，同时公司将通过技术研发、工艺提升、装备升级等手段进一步降低成本，保障产品合理经济收益。

问题 19、碳酸锂价格的不断下降对公司业务发展造成多大压力？

回复：您好，公司将会进一步细分储能市场，根据客户不同诉求，锁定目标客户，同时不断加强研发投入，优化产品工艺技术，提升产能，进一步降本增效，提升产品竞争力。

问题 20、股价下跌，公司有稳定股价的打算么，比如回购等措施

回复：您好，公司努力做好生产经营各项工作，争取实现冶金电极材料和储能业务持续增长，保障公司业绩趋稳向好，以此回报广大投资者。

问题 21、2025 年百亿产值能实现吗？

回复：公司将会持续加强储能电池和冶金电极材料市场拓展和技

术研发投入，扩大业务规模，加强经营管理，提升运营效率，以较好的业绩回馈广大投资者。感谢您的关注！

问题 22、公司有考虑和太湖展开合作吗？

回复：您好，目前尚未开展合作。

问题 23、公司现阶段生产进度、市场订单是否低于管理层原先预期？

回复：根据战略规划，结合市场情况，公司正在按计划积极推进产能建设、市场推广和生产安排。感谢您的关注！

问题 24、富锂锰基进展怎么样了？预计什么时候完成中试？明年是否可以量产？

回复：您好，富锂锰基正极材料研发项目正在有序推进，公司将根据中试情况，审慎决策下一步工作开展计划。

问题 25、请问公司生产厂区建设光伏储能示范项目，已经建成运行了吗？如果未建成，预计何时建成投产？

回复：您好，公司杨林生产产区光伏储能示范项目预计本月内建成并运行。

问题 26、核心客户的粘性如何，目前是否有与核心客户联合研发项目？

回复：您好，公司结合自身产品“高安全、大容量、长时储能”特性，进一步细分储能市场，锁定目标客户。目前，尚未与核心客户联合研发项目。

问题 27、研发费用增长较高的成因是什么，有哪些成效，接下

来研发强度与研发重点是什么？

回复：公司作为科技驱动型企业，一直致力于科技研发，目前在冶金电极材料和铝基铅碳电池上加大了研发费用投入，均取得了一定成效，为公司产品市场推广奠定了基础，对公司业绩形成了有效支撑。接下来公司将继续加大研发投入，仅仅围绕冶金电极材料和储能电池研发，提高持续创新能力。

问题 28、董事长是科研出身，请问有没有担心过营销方面？不单单要论证技术可行性和商业需求，重中之重是现阶段要引入一些做 2b 销售市场出身的高管，带着销售团队拼一拼。

回复：公司非常重视储能电池的市场端，除了技术研发的投入外，公司也在持续加强市场的推广，不断加强销售团队的培养和销售人才的引进。感谢您的关注！

问题 29、您好，听前面的介绍公司从公布产能到现在真正落地的只有佛山这个 1000 万的项目，那么请问公司为什么还大规模的扩产？

回复：公司目前的产能规划是根据行业发展前景、市场状况，结合自身的发展战略规划做出的决策，公司将从产能端，构建起坚实的堡垒，为高质量储能电芯产品的出货提供保障，公司的相关订单正在逐步按计划安排生产。感谢您的关注！

问题 30、公司在陆良现在规划了几期产能，总规模是多少？一期产能大概什么时候可以落地？

回复：截至目前，公司陆良项目规划产能规模是 3GWh/年，陆良

证券代码：831152

证券简称：昆工科技

公告编号：2023-167

项目正在按计划进度加快推进，争取尽快完工，感谢您的关注！

四、备查文件

公司在全景网举办的 2023 年半年度业绩说明会投资者提问与公司回复记录（链接：<https://rs.p5w.net/html/139878.shtml>）。

特此公告。

昆明理工恒达科技股份有限公司

董事会

2023 年 9 月 13 日