

证券代码： 300409

证券简称：道氏技术

广东道氏技术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	投资者网上提问
时间	2026年4月20日（周一） 下午 15:00~16:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长荣继华 2、董事、总经理张翼 3、副总经理、财务总监彭小内 4、董事会秘书潘昀希 5、独立董事彭晓洁
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2026年4月20日（星期一）15:00~16:00在全景网举办了2025年度暨2026年第一季度业绩说明会，与广大投资者进行互动交流，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、公司2025年业绩大幅增长，核心驱动因素是什么？未来业绩增长的可持续性与关键支撑点有哪些？</p> <p>尊敬的投资者，您好！2025年，公司核心业务与战略布局成效凸显，刚果（金）阴极铜产能持续释放，叠加铜价上涨，为公司带来重要业绩增长；固态电池关键材料研发及产业化取得积极进展，技术优势不断巩固；同时积极布局AI芯片与算力领域，前瞻布局未来产业赛道，为公司高质量长远发展筑牢技术底座与核心竞争力。</p>

未来，公司将以技术创新与产业深耕为根基，持续推进“核心主业+技术赋能”协同发展格的深化。材料端，以“锂电材料+无机非金属材料”两大业务板块为核心支撑，全面推进产业升级迭代，同时，持续探索 AI4S (AI for Science) 及应用，赋能公司材料研发。资源端，持续深耕非洲刚果（金）铜钴等上游资源，为公司提供坚实的盈利保障与资源根基，实现稳健经营与长期价值并重的发展。以上不构成业绩承诺，公司业绩受行业、市场等多重因素影响，敬请注意投资风险。感谢您的关注！

2、单壁碳纳米管一季度 50 吨的产能现在如何？

尊敬的投资者，您好！公司目前单壁碳纳米管产能建设已按照计划顺利推进，相关产线运行稳定，产品核心性能指标表现优异。感谢您的关注，谢谢！

3、AI +材料战略在研发、生产、供应链等环节的落地情况如何？对公司技术迭代与降本增效带来哪些影响？

尊敬的投资者，您好！公司积极布局 AI 原子级计算与算力领域，以 AI4S (AI for Science) 驱动材料微观原子层面模拟分析，革新传统研发模式，有效缩短研发周期、提升研发精准度，助力新材料技术突破。研发环节，公司运用 AI 技术覆盖材料筛选、合成制备、表征测试全流程，实现研发全过程智能化，显著提升效率与精度，加速技术迭代与产业化应用。生产环节，通过 AI 算法与大数据分析持续优化生产流程、工艺参数及能耗水平，提升生产效率与产品品质，实现智能化降本增效。

为满足 AI4S (AI for Science) 领域日益增长的算力需求，公司联合参股公司芯培森共同设立广东赫曦原子智算中心有限公司，依托其高速算力服务器技术与公司产业场景优势，打造原子级科学计算规模化算力中心，以先进算力推动科研范式革新，以智能计算赋能产业源头创新。感谢您的关注！

4、碳材料在脑机接口和机器人领域的应用空间如何？

尊敬的投资者，您好！碳材料尤其是单壁碳纳米管具备优异的导电性、传感性能与柔性特点，在脑机接口、神经信号传输，

以及机器人电子皮肤、触觉传感等领域具备良好应用适配性。在人形机器人领域，公司重点围绕电子肌肉、电子皮肤、关节等核心零部件开展材料研发与市场拓展，将碳材料应用于关键部件配方，有效提升产品力学与传感性能，助力高性能零部件落地应用；在脑机接口领域，高性能碳材料可直接应用于电极、传感等核心组件，并可进一步向柔性电子、智能传感等领域延伸。公司已投资强脑科技，拟借助强脑科技在医疗康复、教育消费和人机交互领域应用脑机接口的技术经验，推进公司碳材料产品在脑机接口领域应用的进程，提升公司核心竞争力，为公司长期稳定发展寻求有力支撑。感谢您的关注！

5、公司 2025 年经营现金流显著改善，资金主要投向哪些领域？未来在产能扩张、研发投入、海外布局上的规划？

尊敬的投资者，您好！2025 年公司资金主要投向两方面：一是新增对强脑科技、他山科技等企业的股权投资，以深化公司产业链布局，拓展公司材料应用场景，强化与被投资公司的平台和技术协同；二是推进阴极铜、单壁管等固定资产改扩建项目。未来产能扩张将聚焦单壁碳纳米管、硅碳负极、阴极铜等重点方向，研发资源也将优先投向单壁管、硅碳等核心产品。海外业务方面，公司将持续深耕布局，稳步推进全球化产业落地。感谢您的关注！

6、2025 年公司毛利率、净利率及费用率的变化趋势如何？未来如何进一步提升盈利能力、优化财务结构？

尊敬的投资者，您好！公司 2025 年毛利率、净利率较上年都有所上升，费用率略有增长。未来公司将主要依靠“碳材料+负极材料+正极相关材料”的多元化产品矩阵，形成多业务协同、全链条布局的发展格局。并立足非洲刚果（金），布局铜钴产品等上游资源，为公司提供坚实的盈利保障与资源根基。通过提高业务发展质量，控制核心材料成本、生产降本增效等方式来提升公司整体盈利能力。感谢您的关注！

7、战略资源（铜、钴）业务在刚果（金）的产能释放、成

本控制及地缘风险应对措施如何？

尊敬的投资者，您好！公司持续深化海外战略资源布局，刚果（金）阴极铜生产基地产能持续释放，2025年，公司阴极铜产量56,388吨，同比增长约38%，再创历史新高。公司通过稳定矿源保障、规模化生产运营及本地化配套等多措并举持续优化成本控制。关于地缘风险应对措施，公司将密切关注境外政治经济、政策法规及社会环境变化，相应优化调整公司的经营决策。积极寻求资源来源多样化，加强安全防护体系保障及物流供应链建设；推进海外地区社区共建与本地化融合，不断完善海外业务的经营和管理，培养和引进国际化的人才队伍，提高经营管理团队的综合能力，完善管控流程，防范海外经营风险。感谢您的关注，谢谢！

8、公司一季度现金大量的流出，花钱是根据现有合同还是战略储备采购？

尊敬的投资者，您好！公司一季度经营活动现金净流出，主要是公司基于销售增长需要及部分大宗材料价格上涨预期，增加了主要材料备货。感谢您的关注！

9、公司“碳材料 + 锂电材料 + 陶瓷材料 + 战略资源”四大业务板块的经营情况如何？各板块未来的发展重点与增长预期？

尊敬的投资者，您好！公司坚定践行“人才引领，AI赋能，以创新铸造一流新材料企业”的愿景，以“材料与资源”为两大核心基础业务，并搭建“固态电池研究院与AI原子计算”两大支撑体系，构建了“核心主业+技术赋能”协同发展的格局。材料端，锂电材料领域，以固态电池研究院为引擎，持续构建固态电池全材料解决方案，深化单壁碳纳米管、高镍三元前驱体、富锂锰基前驱体、硅碳负极、固态电解质、金属锂负极等核心材料研发及产业化。无机非金属材料领域，一方面加强陶瓷材料产品迭代创新，巩固传统优势产业的市场竞争力；另一方面，公司将依托既有材料技术底蕴，向碳化硅材料拓展，构建协同联动、

高附加值的无机非金属材料产业生态。同时，持续探索 AI4S (AI for Science) 及应用，赋能公司材料研发。在资源端，持续深耕非洲刚果（金）铜钴等上游资源，为公司提供坚实的盈利保障与资源根基。公司将以技术创新与产业深耕为根基，以前瞻布局与价值延伸为方向，实现稳健经营与长期价值并重的发展，以高质量发展的确定性应对外部环境的不确定性。以上不构成业绩承诺，公司业绩受行业、市场等多重因素影响，敬请注意投资风险。感谢您的关注！

10、请问荣董，根据目前的固态电池研发量产现状，公司的固态电池业务增长如何，未来（2026 下半年或 2027 年）对这块业务收入有个什么样的预期，另一季度现金流负这么多，请问是根据订单备货材料以顺利生产还是投入到刚果金阴极铜项目所产生的现金流为负？

目前固态电池行业整体仍处于技术验证与产业化初期阶段，公司已布局固态电池核心材料体系，相关产品正积极推进技术研发及商业化落地。公司单壁碳纳米管、硅碳负极已向下游电芯厂供货；固态和半固态电解质正积极与头部企业进行合作开发送样测试，反馈效果良好，并已完成具备批量生产条件的中试线工艺验证，目前已与多家头部客户开展技术对接与产品验证，对部分客户实现小批量供货，持续推进客户端测试与认证。公司一季度经营活动现金净流出，主要是公司基于销售增长需要及部分大宗材料价格上涨预期，增加了主要材料备货。感谢您的关注！

11、单壁碳纳米管是否有订单？

尊敬的投资者，您好！公司单壁碳纳米管在前期小规模量产经验的基础上，成功攻克“高品质与低成本兼顾”的规模化制备技术难题，进一步优化了单壁碳纳米管的性能和成本，实现粉体的吨级量产和出货。经下游客户验证，公司自研单壁碳纳米管粉体性能优异，纯度、比表面积、G/D 值等关键指标达到国际同类产品水平，部分指标实现超越，可充分满足高端应用领域对材料纯度的严苛要求。目前已向多家电芯客户实现供货，并持续向多

家锂电池领域知名企业送样进行测试。感谢您的关注，谢谢！

12、公司披露的年报显示，2025 年度业绩实现大幅增长，请问业绩增长的主要原因有哪些？

尊敬的投资者，您好！2025 年公司实现营业收入 81.56 亿元，同比增长 5.22%；实现归母净利润 5.07 亿元，同比增长 223.13%；2025 年公司盈利实现大幅增长，主要原因如下：（1）2025 年度，公司海外业务拓展成效明显，刚果（金）阴极铜产能释放叠加铜价高位运行，带动产销量实现增长，利润空间持续释放，为公司业绩作出重要贡献。（2）受益于钴价格回升的积极影响，公司钴产品盈利能力提升。感谢您的关注！

13、张总：股权激励 2025 年未实现 100 完成，请问 2026 年能否实现 100 完成即净利润超 8 亿元，您是否有信心？

尊敬的投资者，您好！2026 年，公司坚定践行“人才引领，AI 赋能，以创新铸造一流新材料企业”的愿景，以“材料与资源”为两大核心基础业务，并搭建“固态电池研究院与 AI 原子计算”两大支撑体系，构建了“核心主业+技术赋能”协同发展的格局。材料端，锂电材料领域，以固态电池研究院为引擎，持续构建固态电池全材料解决方案，深化单壁碳纳米管、高镍三元前驱体、富锂锰基前驱体、硅碳负极、固态电解质、金属锂负极等核心材料研发及产业化。无机非金属材料领域，一方面加强陶瓷材料产品迭代创新，巩固传统优势产业的市场竞争力；另一方面，依托既有材料技术底蕴，向碳化硅材料拓展，构建协同联动、高附加值的无机非金属材料产业生态。同时，持续探索 AI4S（AI for Science）及应用，赋能公司材料研发。在资源端，持续深耕非洲刚果（金）铜钴等上游资源，为公司提供坚实的盈利保障与资源根基。公司将以技术创新与产业深耕为根基，以前瞻布局与价值延伸为方向，实现稳健经营与长期价值并重的发展，以高质量发展的确定性应对外部环境的不确定性。以上不构成业绩承诺，公司业绩受行业、市场等多重因素影响，敬请注意投资风险。感谢您的关注！

14、贵公司和宁德时代有哪些方面的合作？

尊敬的投资者，您好！公司碳纳米管业务覆盖宁德时代，业务有序开展。感谢您的关注，谢谢！

15、您好,张总,请问公司对自己的目标规划,是预计将会受益于哪些国家政策方向的发展,感谢回答谢谢

尊敬的投资者，您好！从政策方向来看，公司主要受益于：一是国家新能源汽车、新能源产业高质量发展政策，高倍率快充、高能量密度电池需求持续提升，带动碳纳米管、硅碳负极、三元前驱体等高端锂电材料需求增长；二是关键矿产资源安全保障政策，公司在刚果金的铜钴冶炼布局，有利于稳定原料供应、提升产业链自主可控能力；三是新材料产业升级与绿色低碳发展导向，陶瓷材料在新能源领域应用拓展，叠加双碳目标下节能降碳、循环经济相关支持，为公司业务持续增长提供良好政策环境。未来公司将围绕材料与资源主线，强化技术迭代，优化产品结构，持续提升核心竞争力和经营质量，更好地把握行业发展机遇。感谢您的关注！

16、您好，上次公开会说 2025 年底 2026 年一季度出 APU 二代芯片！请回答下目前研发状况，谢谢

尊敬的投资者，您好，芯培森二代 APU 产品研发正在积极推进中，具体发布时间请以芯培森对外披露信息为准，感谢您的关注！

17、公司在技术研发、专利布局、人才储备上的投入与成果如何？如何保持在新能源材料领域的技术领先性？

尊敬的投资者，您好！公司始终坚持研发驱动、技术引领的发展战略，持续加大在新能源材料领域的研发投入，构建了以“材料与资源”为两大核心基础业务，搭建“固态电池研究院与 AI 原子计算”两大支撑体系，形成“核心主业 + 技术赋能”协同发展的创新格局。公司聚焦下一代锂电池关键材料方向，持续完善高端材料矩阵，重点推进单壁碳纳米管、高镍三元前驱体、富锂锰基前驱体、硅碳负极、硫化物 / 氧化物固态电

解质、金属锂负极等高性能材料的技术攻关与产业化落地，并围绕核心技术与前瞻产品构建系统性专利布局，筑牢知识产权壁垒。在人才储备方面，公司打造高层次、多元化、梯队化的专业研发团队，核心团队行业经验深厚，为公司持续技术创新、产品迭代升级及保持行业领先优势提供了坚实支撑。感谢您的关注，谢谢！

18、请介绍一下芯培森的 APU 芯片进展，谢谢

尊敬的投资者，您好！芯培森一代 APU 正常销售中，二代 APU 产品研发正在积极推进中，具体发布时间请以芯培森对外披露信息为准，感谢您的关注！

19、您好,张总,请问公司对自己未来方向的定位规划,是矿业公司还是固态相关新材料公司,感谢回答谢谢

尊敬的投资者，您好！公司深耕新材料领域，专注材料创新、工艺创新、产品创新，业务布局已从单一陶瓷材料成功升级为多元产业生态。公司以“材料与资源”为两大核心基础业务，并搭建“固态电池研究院与 AI 原子计算”两大支撑体系，其中，在电池材料领域，公司正朝着“固态电池全材料解决方案提供商”的目标稳步发展，同时构建了“核心主业+技术赋能”协同发展的格局，推动业绩稳健增长。感谢您的关注，谢谢！

20、碳纳米管在闪充里面要用吗？

尊敬的投资者，您好。碳纳米管是实现闪充 / 超快充电电池的关键导电材料，凭借低内阻、高导热、高倍率性能优势，可显著提升充电速度、降低快充温升、延长循环寿命。公司相关产品已配套部分电池客户，随着闪充技术普及与单壁碳纳米管放量，将持续受益于行业增长。感谢您的关注，谢谢！

21、请问公司固态电解质产品性能表现如何,目前产业化及客户合作推进到哪一步了？

尊敬的投资者，您好！公司硫化物/氧化物电解质实现了高离子电导率和良好的化学兼容性，特别是应用了该电解质的固态电池在多次循环后保持了较高的容量和效率，展现出优异的倍率

性能和长循环稳定性，根据客户端反馈数据，产品各项性能指标优异，达到行业同类产品先进水平，并已完成具备批量生产条件的中试线工艺验证。目前已与多家头部客户开展技术对接与产品验证，对部分客户实现小批量供货，持续推进客户端测试与认证。感谢您的关注，谢谢！

22、请问张总：刚果金阴极铜当前的年产能达到多少？谢谢
尊敬的投资者，您好！截至 2025 年底，战略资源板块年产能已达到 7 万吨。感谢您的关注，谢谢！

23、请董事长介绍一下和强脑科技的合作前景？
尊敬的投资者，您好！公司投资强脑科技，拟借助强脑科技在医疗康复、教育消费和人机交互领域应用脑机接口的经验，进一步增强“AI+新材料”生态赋能与商业化落地能力，同时推进公司碳材料产品在电子皮肤等关键零部件领域应用的进程，提升公司核心竞争力，为公司长期稳定发展寻求有力支撑。感谢您的关注！

24、董秘你好，目前固态电解质有氧化物、硫化物等多种技术路线，行业内各路线的应用格局和未来趋势是怎样的？
尊敬的投资者，您好！作为固态电池的核心关键材料，固态电解质的发展决定了固态电池的技术路线及产业化进程。目前氧化物路线在半固态阶段占优，硫化物路线在全固态阶段被更多厂商选择，聚合物、卤化物路线作为有效补充应用，预计随着全固态电池的逐步产业化，硫化物电解质的出货量占比会逐步提升。感谢您的关注！

25、近期刚果（金）地区局势动荡、冲突持续，请问对公司在当地的业务以及项目建设是否产生影响？公司有哪些应对保障措施？

尊敬的投资者，您好！公司子公司位于刚果（金）南部，业务开展区域距离刚果（金）东部内乱区域较远，目前刚果（金）东部局势对公司的生产经营没有造成影响。公司将继续关注局势发展，并采取相应措施保障业务的稳定运行。感谢您的关注！

26、请问公司单壁碳纳米管和国内同行相比,核心优势体现在哪些方面?

尊敬的投资者,您好!公司在前期小规模量产经验的基础上,成功攻克“高品质与低成本兼顾”的规模化制备技术难题,进一步优化了单壁碳纳米管的性能和成本,实现粉体的吨级量产和出货。经下游客户验证,公司自研单壁碳纳米管粉体性能优异,纯度、比表面积、G/D 值等关键指标达到国际同类产品水平,部分指标实现超越,可充分满足高端应用领域对材料纯度的严苛要求。目前已向多家电芯客户实现供货,并持续向多家锂电池领域知名企业送样进行测试。感谢您的关注!

27、请问公司关于 AI 的布局主要体现在哪方面?

尊敬的投资者,您好!公司以“材料与资源”为两大核心基础业务,并搭建“固态电池研究院与 AI 原子计算”两大支撑体系,构建了“核心主业+技术赋能”协同发展的格局。公司联合参股公司芯培森合资成立广东赫曦原子智算中心,算力中心为公司战略核心算力支撑平台,依托芯培森赫曦架构高速算力服务器的技术积累,可以实现密度泛函理论(DFT)与分子动力学(MD)高速仿真计算,满足算力需求。未来,公司将以 AI4S 为引擎,构建材料研发的算力底座,全面赋能公司材料研发与技术突破。感谢您的关注!

28、广东赫曦原子智算中心目前建设进度如何?算力中心投用后,将为公司材料研发带来哪些具体赋能?

尊敬的投资者,您好!广东赫曦原子智算中心已完成相关资质审批,基建部分已建设完工,现阶段正全力推进后续建设工作。智算中心是公司“AI+材料”战略的核心算力支撑平台,其依托芯培森赫曦架构高速算力服务器的技术积累,可以实现密度泛函理论(DFT)与分子动力学(MD)高速仿真计算,满足 AI4S (AI for Science) 算力需求,加速材料研发中对微观原子层面的模拟与分析。感谢您的关注!

附件清单(如有)	
日期	2026-04-20