

证券代码：002407

证券简称：多氟多

多氟多新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20220816

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	详细参会单位见后续附件
时间	2022年8月16日
上市公司接待人员姓名	总经理：李云峰 副总经理、董事会秘书：彭超 证券事务代表：原秋玉 投关负责人：郭瑞宽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司上半年经营业绩</p> <p>上半年，公司实现营业收入 60.27 亿元，同比增长 107.52%；实现归属于上市公司股东的净利润 14.03 亿元，同比增长 355.54%。</p> <p>受全球新能源汽车、芯片等行业需求强劲增长影响，公司新材料业务板块以六氟磷酸锂为代表的电解质和以半导体级氢氟酸为代表的电子化学品的销量与价格，同比均有较大幅度增长，相关产能加速投放，盈利能力显著提升。</p> <p>二、交流互动主要内容</p> <p>1、目前六氟磷酸锂各个厂家都在扩产，根据行业的扩产公告，未来市场会不会过剩？</p> <p>答：关于六氟磷酸锂产能过剩的说法其实是伪命题，只能说是公告的产能过剩，现阶段行业实际的供需情况处于紧平衡状态。之前散单价格快速下跌是因为疫情影响了需求，六氟磷酸锂的保质期</p>

只有3—6个月，这导致部分中小厂商纷纷出清库存，是人为造成的非理性下跌，而不是市场供需关系的真实反映。

2021年六氟磷酸锂价格之所以会大幅上涨，是因为全球存在1万多吨的缺口，产品供不应求，市场经济只能通过价格暴涨来平衡。经过上半年价格下探、市场调整，二三线厂家的产能释放明显停滞，真正能够按照扩产规划实际投产的，仅剩头部的一两家企业。现阶段对于多氟多正是提升市占率的好时机，目前公司市占率已稳步提升到了30%左右，未来希望把市占率提升至40%。

2、公司六氟磷酸锂未来规划产能如何？

答：未来市场在长期稳定状态下，公司六氟磷酸锂的目标单吨净利润3—4万，这意味着行业内多数厂家将不具备竞争优势，失去了进入行业或者扩产的动力，有利于整个行业的有序发展和稳定。公司规划2025年底扩到20万吨产能，市占率40%左右，产能利用率即使80%左右的话，预计出货量达到15—16万吨，利润同比也会有一定增幅。公司追求行业合理的利润空间，促进行业健康、可持续发展。

3、在目前的市场竞争格局下，公司的六氟磷酸锂产品竞争优势有哪些？

答：首先，在商业模式上，公司采用“联合体”的方式与客户绑定，共同投资或者参股标的公司，同客户建立起股权上的长期合作关系，以实现共赢。其次，产品制造工艺方面，公司在合成、结晶、干燥等每个环节都具备精细化工的水平。再次，公司目前六氟磷酸锂生产工艺已经是第四代，固定资产投资金额大幅下降，能耗控制与尾料回收环节都有较大改善。最后，在原料方面，公司是全球头部的氢氟酸供应商，五氯化磷自供率超过50%，采购工业级碳酸锂自制氟化锂，专用设备自动化、集约化程度高，产品的一致性、稳定性都有最好的保证。

4、六氟磷酸锂固态和液态的区别在哪？优劣势如何？

答：晶体六氟磷酸锂相比液态六氟磷酸锂，性能更稳定、纯度

更高，可以适应于任何电解液材料的定制化需求，也便于远距离安全运输，直接客户为国内外主流电解液企业。

液态六氟磷酸锂主要是用于向下游一体化做成电解液再出售，所以液态的成本其实不容易拆解，很少有公开数据可以看到液态六氟磷酸锂的具体成本，晶体六氟磷酸锂成本和售价比较透明，公司在成本控制上有信心保持对任何对手的足够竞争优势。

5、公司库存的低价碳酸锂能用到何时？如果低价碳酸锂用完，那公司六氟磷酸锂产品的成本会不会提高很多？

答：公司库存的低价碳酸锂 7 月份已经用完，现在产品所需的碳酸锂是在市场价格的基础上按照一定的折扣进行采购。从三季度开始，六氟磷酸锂成本相比较一、二季度会有所升高，不排除调整部分订单产品价格的可能。

6、请介绍一下公司电子化学品特别是半导体方面的产品和未来规划情况？

答：公司半导体级氢氟酸已批量供应台积电南京工厂，目前具备 1 万吨产能，第一个 3 万吨扩产项目目前正按规划建设中，预计 2023 年上半年开始投产，规划到 2025 年扩到产能 10 万吨左右。

光伏级氢氟酸目前产能是 4 万吨，主要供应国内光伏太阳能企业。

其他超净高纯湿电子化学品（硝酸、氨水、BOE 等），正在建设的第一个 3 万吨项目，预计 2023 年开始投产，2025 年规划扩到 10 万吨产能。

干电子化学品规划产能是 1 万吨，主要产品包括电子级硅烷、四氟化硅、高纯乙硅烷、高纯氟氮混合气，以及可用于硅碳负极母料的高纯纳米硅粉等。

7、关注到媒体报道公司成为无机盐协会电解质分会会长单位，请介绍一下相关情况。

多氟多总经理李云峰当选为电解质分会会长，副会长单位包括行业内多数晶体六氟磷酸锂制造企业，分会强调未来要加强行业协

调，建立企业和政府间沟通服务的桥梁，整合资源服务企业，市场协同规范行业，为中国新能源电池核心材料的市场发展和技术进步做出贡献。

8、电子级氢氟酸现在出货量多少？市场价格多少？毛利率多少？

答：公司电子级氢氟酸目前每月出货量在 800-1000 吨左右，售价在 1.3 万—1.5 万，毛利率 30%—40%。

9、公司电池版块产能和未来规划如何？

答：根据行业统计，目前公司动力电池的每月装机量基本排在 10-12 名，目前产能 3.5GWh，广西南宁基地规划 20GWh，今年年底会落地 5GWh。目前订单充足，现有的产能对于公司来讲还是不够用的。产品体系包括三元、磷酸铁锂和钠离子电池，产品系列涵盖三元软包、方形铁锂和大圆柱。

未来电池板块的战略是上市公司不再追加资金，主要通过自身的融资能力，引入更多的外部战略客户。计划从上市公司体系内分拆出来独立 IPO，现有上市公司专注于新材料领域。

10、公司非公开发行目前的进度如何？会有下游客户参与么？

答：非公开发行的申报材料已报给中国证监会，并且已经获得中国证监会受理的通知。获得正式发行许可后，将择机发行。公司拟通过此次定增项目的实施，持续扩大在锂电池材料行业的市场规模，巩固行业领先地位。并期待有下游重要客户参与，共享新能源发展成果。

11、公司六氟磷酸钠和钠离子电池的情况？

答：多氟多为国内首家商业化量产六氟磷酸钠的企业，目前具备年产千吨六氟磷酸钠的生产能力，拥有从六氟磷酸锂产线快速切换六氟磷酸钠产线的工艺技术，会适时根据市场的需求情况进行产能调整。

钠离子电池的正极材料中试线已经建成，小批量产品陆续下线，小试的钠离子电池目前指标良好；钠离子电池一期将形成约 1GWH

	的产能，拟投向储能和二轮车市场。
附件清单	部分参会单位
日期	2022年8月16日

附件：部分参会单位

序号	单位名称
1	国泰君安
2	光大证券
3	安信证券
4	富国基金管理有限公司
5	睿远基金管理有限公司
6	汇添富基金
7	基石资本
8	长三角数字基金
9	华泰资产
10	上投摩根
11	汇安基金
12	兴全基金
13	UG Capital
14	广州天运私募基金管理有限公司
15	广东厚方投资管理有限公司
16	广州钜米资产
17	通犀私募基金管理有限公司
18	广州乾元资产管理有限公司
19	广发期货资管
20	莲花基金

21	广州瑞民投资
22	深圳黑金石资管
23	博鸿投资
24	广州云禧基金
25	珠海智合远见私募基金管理中心
26	广州南粤名创私募证券投资基金
27	财信证券
28	巨曦资产
29	前海道谊投资
30	谢诺投资
31	广东竣弘投资
32	深圳万利富达资产管理有限公司
33	瑞琨投资
34	量金科技