

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：20230323

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input 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	2023年3月23日14:00-18:00
地点	焦作市中站区焦克路多氟多科技大厦十一楼西会议大厅
上市公司接待人员姓名	董事长：李世江 总经理：李云峰 副董事长：李凌云 副总经理：赵永锋 副总经理、财务总监：程立静 副总经理：薛旭金 总工程师：闫春生 董事会秘书：彭超 新能源总经理：许飞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者交流会的主要内容：</p> <p>本次交流活动主要分为三个部分：首先是公司几位领导的主题演讲，使投资者更好地了解公司生产经营情况及发展战略；随后进入互动交流环节，公司领导和各业务板块负责人解答投资者提问，就投资者问题进行回答。</p> <p>交流结束后，公司总经理李云峰、董事会秘书彭超及相关副总经理带领各位投资者参观公司六氟磷酸锂与钠离子电池生产线。</p> <p>一、主题分享环节</p> <p>2022年，公司韧性发展，逆势增长，成功跻身百亿企业行列。氟硅资源综合利用的步子更加坚定，实现了基础材料氢氟酸的技术</p>

突破和产能稳步提升；六氟磷酸锂实现工艺迭代，产业化进程加快，新产品开发取得实质进展；电子化学品产品丰富度进一步提高，品质稳定；锂离子电池细分市场竞争力稳步增强，钠离子电池量产出货。主题分享中，新能源总经理许飞介绍了公司钠离子电池产业化进度，详述了公司在钠电池领域的布局；总工程师闫春生介绍公司电解质盐技术，随着技术不断更新迭代，六氟磷酸锂万吨投资额不断降低，成本优势进一步增强；副总经理薛旭金展示了公司一体化协同创新平台，讲解了公司如何把创新作为企业发展的逻辑起点，运用新技术改造升级传统产业，以技术的群体性突破支持新型产业集群的发展；总经理李云峰以“吃技术饭、赚辛苦钱”为题分享了公司各业务板块经营战略及“三步走”战略规划；董事长李世江阐述了公司坚持“新能源牵引新材料、新材料支撑新能源”的产业发展思路，聚焦新材料，拥抱新能源，以资本市场为翼，共同为我国新能源事业和智慧能源体系建设贡献多氟多力量。

二、互动交流环节

1、近期六氟磷酸锂价格有较大下滑，请展望一下今年六氟磷酸锂价格走势？公司如何应对当前形势？六氟磷酸锂作为公司的主要产品未来的盈利能力会在什么水平？

答：六氟磷酸锂价格何时企稳，需要根据碳酸锂价格来确定。目前来看今年预计还会继续下探，直到相对较低的水平稳定波动。公司应对当前形势主要采用了两方面措施：短期来看，公司在原材料和六氟磷酸锂的库存管理上保持谨慎，碳酸锂库存一般维持 3-5 天左右，六氟磷酸锂库存一般维持 7-10 天；长期来看，公司通过产业化迭代，大幅降低固定资产投资，目前新增产能采用的第四代工艺技术可将万吨固定投资额降至 2 亿元以内，目标到第五代技术投资额进一步降至 1 亿元。预计行业原材料价格趋于稳定后，公司在建设投入、折旧、人工、能耗等方面的成本优势将会显著突出。

2、2022 年六氟磷酸锂出货量如何？预计今年规划多少出货量？

答：2022 年公司六氟磷酸锂出货量为 2.6 万吨左右，2023 年规划出货量达到 5 万吨，目标 2025 年六氟磷酸锂市场占有率达到 35%。

3、公司氟化锂在六氟磷酸锂上有技术和成本优势吗？

答：氟化锂工艺对我们而言已经非常成熟，不论高纯碳酸锂还是回收的碳酸锂，公司都可以将不同品质的碳酸锂做成氟化锂，经过纯化后加上氢氟酸制成氟化锂自给生产，这一成本优势在这两年碳酸锂价格持续高涨时尤为明显，未来公司考虑根据原材料行情进一步提高原材料自供比例，扩大成本优势。

4、公司现阶段钠离子电池开发进度怎么样？在已有的钠电池成品基础上还有哪些技术创新？

答：目前公司钠离子电池进展顺利，正极方面三种路线（层状氧化物、聚阴离子、普鲁士系列）都在同步研发中。目前已有成品的钠离子电池采用自主研发生产的层状氧化物和硬碳路线，现已率先完成冬标测试，并与国内一线储能企业建立合作关系。预计今年下半年将推出聚阴离子路线的钠电池，性能指标和安全性会全面提升，成本优势预计在储能市场有较强竞争力。层状氧化物路线也在研发迭代中，以进一步提升能量密度。公司第一代钠离子电池能量密度在 140-160Wh/kg，今年技术迭代后的第二代钠离子电池能量密度预计在 160-180Wh/kg，未来第三代钠离子电池能量密度目标达到 180-200Wh/kg。在负极材料方面，目前已与多所高校、研究院探索研发多种技术路线，软碳和生物质两条路线进展顺利。

5、公司未来钠电池正负极材料发展规划如何？

答：公司规划投产 5,000 吨/年正极产线，2,000 吨/年负极产线。2024 年规划正极产能达到 7,000 吨/年，负极产能达到 2,000 吨/年。

6、碳酸锂价格持续下跌，是否会影响钠离子电池产业化进度？

答：根据我们的测评，碳酸锂价格即使下降到 10 万元/吨，钠离子电池仍有成本优势。公司目标将钠离子电池成本做到 0.3 元左右，成品将会对铅酸电池有较大规模的替代效应，未来在两轮车、

三轮车等小车型上有非常良好的应用前景。公司钠电池发展遵循从客户端到电芯端，再到材料端三链合一的理念，通过实现钠电池关键材料成分的替换，可做到生产成本低于行业平均水平，有信心在新的赛道上实现“弯道超车”。

7、从产业化的角度看，新型锂盐对六氟磷酸锂是否存在替代可能？公司在新型锂盐方面的核心竞争力体现在哪方面？

答：由于成本较高、工艺复杂等因素，FSI 的产业化进展相对较慢，业内仍以六氟磷酸锂作为主流电解质，短期内不会产生替代效应。长期来看，任何产品都有周期，技术和产业化的迭代会带来替代的可能，但是这种替代也一定是多氟多的自我革命所主导的。公司一直在做相关技术储备，已规划新建 1 万吨/年产能，将根据市场需求情况逐步释放产能。

公司技术底蕴深厚，工艺创新领先，现已将新一代合成结晶耦合、超声波诱导、梯度降温结晶、双向流合成等最新技术应用在新型锂盐的产业化生产过程中，以保障公司在成本端有核心竞争力。

8、请介绍一下公司现阶段电子化学品产业进展情况？未来如何计划将电子化学品做成公司的第二价值曲线？

答：公司是首批布局半导体行业的电子化学品供应商，产品分为以电子级硅烷为代表的干电子化学品和以电子级氢氟酸为代表的湿电子化学品。子公司浙江中宁硅业有限公司现有电子级硅烷产能 4,000 吨/年，整体毛利水平较高，市场前景广阔，规划 2025 年干电子化学品产能达 1 万吨；湿电子化学品以电子级氢氟酸、电子级多酸等产品为代表，现有电子级氢氟酸产能 5 万吨/年，规划公司 2025 年湿电子化学品产能达到 30 万吨。近年来光伏、半导体、集成电路等产业的高速增长，将持续拉升对公司电子化学品的需求，公司前瞻布局了碳化硅、纳米硅粉、四氟化硅等以硅为核心的产品，下一步计划拓宽销售市场，进一步提高市占率，打造新的价值增长点。

9、公司锂离子电池 2023 年产销计划是什么？重要客户有哪

	<p>些?</p> <p>答:现阶段,公司已具备锂电池产能 7.5GWh 和钠电池产能 1GWh,目标 2023 年新能源电池板块销售收入达到 50-60 亿元。公司与各下游客户均保持着良好、稳定的合作关系,主要客户有五菱、奇瑞、广汽等。</p> <p>10、近期锂电产业出海动作频繁,公司是否考虑六氟磷酸锂海外建厂或技术合作的可能性?</p> <p>答:全球化是大势所趋,人心所向,与海外市场的接轨需要具备足够的技术底气和品牌实力,以应对全球化的竞争和挑战。</p> <p>目前公司已经走在国际化的道路上,六氟磷酸锂稳定出口美国、日本、韩国等国家,并与国外电池企业建立合作。未来将会有选择的开拓海外产业合作,在保证自身技术安全的前提下,考虑开放技术授权,拓宽海外市场,进一步提高六氟磷酸锂的全球市占率,不排除与海外电池厂商和整车厂商合作建厂的可能性。</p>
附件清单	部分参会单位
日期	2023 年 3 月 23 日

附件：部分参会单位

序号	参会单位	序号	参会单位
1	中原豫资集团	60	太平洋证券
2	河南投资集团	61	华能信托
3	信达资产	62	民生证券
4	江苏瑞华	63	华宝基金
5	首钢基金	64	中银投资有限公司
6	招银国际	65	中银基金
7	景林资产	66	华西证券
8	君和资本	67	华福证券

9	中金公司	68	国海证券
10	东方财富证券	69	珠海格力金融投资管理有限公司
11	华鑫证券	70	尚理投资
12	华安证券	71	交银金融资产投资有限公司
13	信达证券	72	山东省文化产业投资集团有限公司
14	四川璞信产融投资	73	山东开源启顺投资管理有限公司
15	淡水泉	74	山东国惠
16	宏源基金	75	华民股权投资基金管理(深圳)有限公司
17	云能资本	76	前海亿阳投资
18	云能基金	77	山西证券
19	国泰君安证券	78	北京宏道投资管理有限公司
20	国君亚洲	79	伊诺尔集团
21	中信证券	80	湖南轻盐创投
22	中信建投证券	81	湖南兴湘资本管理有限公司
23	梧桐树资本	82	晶晖投资
24	海通证券	83	湖南迪策投资有限公司
25	浙商证券	84	河南联创华凯创业投资基金管理有限公司
26	安信证券	85	江西江投资本
27	光大证券	86	景泉私募
28	广发证券	87	长财私募
29	华泰证券	88	国海创新资本
30	银河证券	89	武汉山水私募基金有限公司
31	东方证券	90	浙江沃金投资管理有限公司
32	国寿股权投资有限公司	91	浙江安宏志飞投资管理有限公司
33	台州创投	92	浙江大学

34	华能投资	93	京能同鑫
35	国金证券	94	明睿资本
36	东吴证券	95	长江证券
37	申万宏源	96	陕西陕投资本管理有限公司
38	华能贵诚	97	陕西科技创业投资管理有限公司
39	光合未来	98	嘉誉私募基金管理有限公司
40	青岛市北建设	99	源来资本
41	青岛赢隆基金	100	乔戈里资本
42	中银国际证券	101	广州创钰投资管理有限公司
43	西部证券	102	新华资产
44	杭银理财	103	兴业证券
45	开源证券	104	海雅金控
46	长城证券	105	共青城胜帮投资管理有限公司
47	韩国未来资产证券股份有限公司	106	国君资管
48	上海曜川私募基金管理有限公司	107	新余中庸资产管理有限公司
49	上海普行资产	108	黄河山西实业有限公司
50	兰馨亚洲	109	协众投资
51	天风证券	110	福建晋江创泓投资管理有限公司
52	中投保信裕	111	深圳市汉清达科技有限公司
53	南航资本	112	珠海横琴纳福
54	上海五中私募基金管理有限公司	113	证券时报
55	上海全路达创业投资有限公司	114	财联社
56	东北证券	115	上海证券报
57	财通证券	116	电池网
58	财信证券	117	大河财立方
59	华创证券		