

证券代码：300769

证券简称：德方纳米

深圳市德方纳米科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	中信证券、东吴证券、天风证券、美国银行、摩根士丹利、高盛亚洲、招商基金、嘉实基金等机构投资者 115 人参与（以上排名不分先后）
时间	2024 年 4 月 28 日（星期日）
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	锂动力研究院院长万远鑫博士，财务总监林旭云女士，副总经理、董事会秘书何艳艳女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司经营情况介绍</p> <p>2023 年度，公司继续深耕主业，坚持科技创新，强化运营管理，持续推动内部降本增效，经营规模稳步扩大，主要产品的产销量均实现了增长，磷酸盐系正极材料产量 20.52 万吨，同比增长 10.62%，销量 21.39 万吨，同比增长 24.15%。报告期内，公司实现营业收入 169.73 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润-16.36 亿元。2024 年一季度，公司实现营业收入 18.92 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润-1.85 亿元，同比增长 74.25%。一季度公司磷酸盐系正极材料销量 4.5 万吨，同比增长 14%。在下游需求增速放缓、行业竞争加剧的背景下，受主要原材料锂源价格大幅下跌影响，公司产品的销售价格下降，产能利用率下降，叠加原材料库存在减值损失的影响，综合导致公司业</p>

绩有所下滑。

报告期内，公司主要开展了以下工作：

1、以技术创新为先导，不断强化企业创新能力。公司持续加大研发投入，不断巩固技术领先优势。截止目前，公司累计申请专利 660 余项，其中发明专利 630 余项，累计授权专利 130 余项，其中发明专利 110 余项。报告期内，公司接连获批设立深圳企业博士后工作站分站、博士后科研工作站，为公司打造持续创新能力奠定了坚实的人才支撑平台。

2、以推动行业发展为目标，加速推进新产品产业化进程。公司坚持“一核、多元”的业务布局，加快推进新产品产业化进程，持续推动新型号磷酸铁锂产品、磷酸锰铁锂、补锂剂及分散剂的应用进展和放量规模，以差异化的竞争优势应对激烈的市场竞争，新产品验证进展顺利。

3、以降本增效为宗旨，持续提升组织运营效率。公司深入剖析了自身的战略发展规划与经营管理现状，持续推进管理变革，强化运营管理，不断深入推进公司的信息化建设，着力提升公司的数智化水平，逐步完善精细化管理能力，通过提升管理效率和运营水平，以期实现成本领先战略。

4、以绿色低碳为路径，推动公司长期可持续发展。报告期内，公司推动绿色技术创新，开发更加环保、高效的产品，通过提高绿色能源及绿色材料使用比例、实施节能减排技术、优化生产流程、提高资源利用效率、开发资源循环利用工艺等措施，持续降低能源消耗和碳排放水平，向碳中和目标不断前进。公司已获 ISO50001 能源管理体系认证，曲靖德方获评 2023 年度“国家级绿色工厂”称号。

展望未来，在双碳政策、技术创新、市场需求增长的共同作用下，锂电行业预计将继续保持增长趋势，公司将紧抓行业发展

机遇，持续进行产品创新升级，不断推进新产品应用进程，力争提高公司的盈利水平，争取以良好的经营业绩回报广大投资者。

二、投资者主要问题

1、公司目前的排产情况如何？

答：公司目前排产率较高。二季度下游需求回暖趋势比较明显，公司的产能利用率预计会保持较高水平。

2、公司新产品磷酸锰铁锂纯用进展如何？

答：磷酸锰铁锂的纯用是未来主要的方向，公司与客户持续保持密切沟通，目前进展比较顺利，具体的放量时间主要视客户的节奏而定。

3、补锂剂的放量时间预计是什么时候？

答：公司的补锂剂可以有效提升电池能量密度、循环寿命，提升电芯能效，改善低温性能，提高快充性能，同时有效降低电池锂损耗速率。目前电池的“大容量”、“零衰减”和“超长循环寿命”等性能均可通过添加补锂剂实现，公司补锂剂的进展顺利，具体放量时间视客户的节奏而定。

4、公司年报里面的研发项目中包括了硅碳负极材料，公司后续在新产品这块的重点研发方向和节奏？

答：公司研发的重点主要是现有产品性能的提升、工艺改善、技术创新和新产品的开发。对于新兴的技术和产品，公司均会保持高度关注，并进行一定的技术储备。

5、公司磷酸锰铁锂产品的产能和产能利用率情况如何？

答：曲靖德方目前已建成年产 11 万吨磷酸锰铁锂设计产能，已有部分产线转固，并释放了部分产能，宜宾德方时代的年产 8 万吨磷酸盐系正极材料产能目前设备已安装到位，尚未完成调试。在磷酸锰铁锂需求尚未大规模放量的背景下，公司会根据磷

酸铁锂的市场需求情况，切换部分磷酸锰铁锂产线生产磷酸铁锂。

6、公司未来的产能规划情况是怎样的？

答：2024 年公司将努力推动已建成产能的有效释放，未来新增产能建设将会根据下游市场的需求节奏按计划推进。

7、公司预计何时可以实现业绩的扭转？

答：目前市场需求恢复增长，公司整体的排产率较高，公司也将持续推进降本增效工作，加速推进新产品的产业化进程，争取尽早扭亏为盈，以良好的经营业绩回报股东。

8、公司碳酸锂的客供比例大概是多少？

答：原材料锂源的自采和客供的比例在不同时期比例不同，公司会根据客户锂盐供应情况及公司锂盐资源情况综合考虑确定。

9、请介绍一下公司的分散剂产品及其未来市场空间。

答：公司的分散剂作为一款高性能辅助材料，适用于锂离子电池高固含正极浆料配方及溶剂型导电碳材料浆料，可以使正极材料颗粒更稳定独立，尤其有效缓解磷酸盐系正极材料纳米颗粒的团聚，从而降低浆料的粘度；同时，多支链、多位点、多功能的梳型布局可以有效提高浆料的粘度稳定性，有助于制备高固含锂离子电池电极浆料，较高的固含量可以降低正极浆料中溶剂的使用，起到降本的作用，同时可以加快极片烘烤过程，提高极片制造的生产效率。目前第一代分散剂产品主要适配磷酸铁锂产品，未来公司将持续开发新款分散剂产品。

10、2024 年行业加工费是否会进一步下降？

答：目前磷酸铁锂行业的加工费已处于较低水平，未来进一步下降的空间有限。

11、公司海外项目的进展情况及出海计划？

答：公司与海外客户保持了积极沟通，与海外头部电池企业均有接触，同时，公司将海外布局的可行性进行充分分析，结合公司发展规划、客户需求以及市场的变化，适时推出海外布局计划，提升公司的全球竞争力。

12、公司 2023 年现金流改善的原因是什么？未来是否会持续改善？

答：公司 2023 年现金流改善主要是应收银行承兑汇票到期托收及贴现增加，叠加原材料采购金额规模下降综合影响所致。未来随着经营业绩的改善，预计公司现金流将会持续改善。

13、公司未来的资本开支主要是哪些？

答：公司 2024 年的资本开支主要围绕降本项目和此前已公告的投资项目展开，公司将会根据市场需求情况按计划推进新增产能项目的建设。

14、公司在建工程后续的转固时间点是怎样的？

答：公司的在建工程将会在达到可使用状态后进行转固。

15、公司在磷酸锰铁锂端的优势有多大？

答：公司作为最早突破磷酸锰铁锂产业化应用技术壁垒的企业，率先完成了从实验室到产业化的转化，并建成了当前最大的磷酸锰铁锂产业化产能，配合客户完成了量产产品的工艺验证，并通过持续扩大产能规模保障供应能力，已率先上车，具备技术领先优势和先发优势。

16、公司未来产品的演进方向是怎样的？

答：公司持续致力于现有产品的升级迭代和新产品的开发。在磷酸铁锂方面，公司推出了 DY-12、DY-X 等新款产品，具备较高的压实密度、优异的倍率性能和动力性能。在新产品方面，

	<p>公司持续推进磷酸锰铁锂和补锂剂的大规模应用进展，并不断迭代新一代产品，以期实现差异化的竞争优势。公司认为技术革新可能会延后，但一定会到来，公司有信心在未来以技术推动行业持续进步。</p> <p>17、磷酸锰铁锂的混用比例是多少，未来的趋势是什么？</p> <p>答：磷酸锰铁锂初期是掺混使用，大概的掺混比例在 30%-50%，未来掺混比例将会进一步提高，最终实现纯用。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 29 日