

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：2024-003

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	郭东谋 南方基金 王雷 嘉实基金 刘帅 嘉实基金 闫慧辰 红杉中国 劳杰男 汇添富基金 刘畅畅 华安基金 段涛 广发基金 李可颖 平安基金 李锦 摩根士丹利基金（中国） 谢家乐 大成基金 王寒 路博迈基金（中国） 崔宇 富国基金 冯景山 花旗环球金融亚洲 胡梦承 长信基金 黄友文 诺安基金 顾恒轩 博时基金 张帆 中国人寿资产 周振立 工银资管全球 王茹鸣 平安养老 叶志成 中银国际证券 王晶 平安资产 潘辰云 信达澳亚基金 马瑞山 永赢基金 林晓枫 光大保德信基金 胥本涛 上海聚鸣投资 桂治元 汇丰晋信基金 王蒙 上海明河投资 徐振华 Enreal Asset Management Limited 李恩国 泰康养老保险

朱栋	申万证券
黎一鸣	永赢基金
朱晨曦	国泰君安证券资产
朱北岑	广发证券
朱柏睿	中泰证券
谢培风	北京鸿道投资
周颖	东北证券
周武	华夏久盈资产
钟欣材	太平洋
郑言琚	天风（上海）证券资产
郑晓明	上海于翼资产
赵梓峰	上海途灵资产
赵群翊	北京清和泉资本
赵钢	五矿金通股权投资基金
赵朝侠	星壤资产
张云凯	长安基金
张岳	中银三星人寿保险
张晓锋	开源化工
张文臣	华金证券
张弢	北京泓澄投资
张鹏	阳光资产
张璐佳	华安证券
张竞元	国海证券
张嘉豪	西部证券
张帆远	东海证券
薛大威	睿骏资产
张晨洁	国泰君安证券资产
俞建忠	鑫元基金
游翼翔	德典投资
游宝来	华福证券
邹因素	深圳市景泰利丰投资
叶滢	敦和资产
杨敬梅	西部证券
杨嘉	国信弘盛
杨红	富安达基金
徐余颀	北京风炎投资
徐晓浩	甬兴证券
邢泽钰	瑞锐投资（上海）
武圣豪	兴业证券
吴念峻	长城证券
吴海峰	金鹰基金
吴迪	安联保险资产
魏鑫	北京橡果资产
魏炜	上海益和源资产

王兆成	太仓山合投资中心
王予澈	北京市星石投资
王屹嘉	杭州白犀资产
王祥麒	禾其投资
王喜乐	海南上善如是私募基金
王旷辰	深圳民森投资
王浩然	东北证券
王涵	华西证券
王灿	誉辉资本（北京）
汪翌雯	西南证券
汪帅	上海瀚伦私募基金
田发祥	太平基金
田超平	湖南八零后资产
唐毅	才华资本
汤舜	上海犁得尔私募基金
宋子荣	开源证券
宋晔波	瑞信方正证券投资
舒殷	鸿运私募基金（海南）
寿林荣	甬兴证券
施隽	中国太平洋保险（集团）
沈晓源	睿郡资产
申文雯	华金证券研究所
邵梓洋	华泰证券
任世卿	华安基金
曲蕊	新疆前海联合基金
亓辰	广东正圆私募基金
普淞锐	华宝基金
彭翔远	东吴证券
彭沈楠	浙商证券
彭飞虹	深圳市鲲鹏恒隆投资
潘峰	上海峰境私募基金
慕陶	深圳中天汇富基金
麦土荣	北京和聚投资
马天一	海通证券
马进青	深圳市国晖投资
马国庆	深圳创富兆业金融
路永光	上海丰仓股权投资基金
路旭	富安达基金
陆文杰	国金证券
龙文利	深圳市正德泰投资
刘烁	中金公司
刘青林	上海呈瑞投资
刘强	太平洋
刘俊	淳厚基金

刘冬	格林基金
刘春昊	北京源闾投资基金
刘奥	领颐(上海)资产
林宇轩	开源证券
梁坤	中再资产
梁君岳	鹏扬基金
李亚辉	海富通基金
李心宇	光大保德信
李全	国信证券
李其东	上海嘉世私募基金
李梦强	东方证券
李凌飞	深圳市前海旭鑫资产
李金龙	东方基金
李浩时	天风证券
赖正健	上海贵源投资
孔淑媛	海通证券
康诗韵	华富基金
金弘	北京涌泉润物私募基金
蒋淑霞	广发证券
蒋睿	鸿运私募基金(海南)
季晨曦	上海海宸投资
黄鹏	广州瑞民私募证券投资基金
黄华栋	浙商证券
胡建芳	磐厚动量(上海)资本
何柏廷	上海顶天投资
韩金呈	东北证券
郭强	上海保银投资
郭敏	信达澳亚基金
顾宝成	上海度势投资
高博禹	东北证券
傅鑫	中泰证券
傅鸿浩	华鑫证券
冯先涛	东北证券
方李	鹏辉
方军平	上海人寿保险
杜波	德华创业投资
崔辰	北京星允投资
程海泳	华夏财富
陈曦	浙江英睿投资
陈谦	汇泉基金
陈传红	国金证券
曾俊晖	五矿证券
曾彪	中泰证券
曹剑飞	上海金犇投资

	曹国军 上海天貌投资 鲍荣富 天风证券 key aspex
时间	2024 年 11 月 14 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	张翼 公司总经理、固态研究院院长 吴楠 董事会秘书 叶晨 碳材料事业部总经理 葛志强 固态研究院执行院长 钟辉 硅碳项目研发总监 高建锋 投资者关系总监

投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司介绍</b></p> <p>广东道氏技术股份有限公司(以下简称“公司”)聚焦新材料业务,是一家具有自主研发和创新能力的高新技术企业。公司全力拓展新能源赛道,形成了“碳材料+锂电材料+陶瓷材料+战略资源”四个事业部和一个海外事业中心共同发展的新格局,在保持陶瓷材料业务领先地位的同时,锂电材料已成为公司的核心战略业务。</p> <p>经营业绩方面,公司年内已实现扭亏为盈,总体生产经营持续改善。从数据上看,前三季度公司营业收入 61.1 亿,同比增长 14.11%;净利润 1.74 亿,同比增长 521.77%,归母净利润 1.47 亿,同比增长 633.87%,主要受益公司海外相关业务的快速增长,其中海外前驱体出货量超 2.5 万吨,同比增长 90%,阴极铜出货超 2.9 万吨,同比增长 46.38%,预计今年公司海外营收占比将达到 70%。</p> <p>展望明年,公司盈利能力有望进一步提升,其中锂电材料业务消除近两年高价原材料的影响,盈利会逐步体现;碳材料业务随着新客户的导入,出货量和盈利都有所提升;战略资源阴极铜随着四季度 MMT 二期开始投产,出货量也会增</p>
---------------	---

加；陶瓷材料也会受益于下游地产行业的复苏。

总体来看，未来公司几大业务都在持续改善，希望能给投资者满意的答卷。

## 二、问答环节

### 问题 1：公司在固态电池领域的布局如何？

**回复：**公司在固态电池领域有较好的布局，其中碳纳米管导电剂，尤其是高性能单壁管在固态电池中有更好的应用场景，硅碳负极也有望成为未来固态电池主流的负极应用方案。

### 问题 2：公司单壁管的市场推广进度如何？

**回复：**海外方面，日本头部动力电池客户扣电测试已通过，韩国头部动力电池客户测试通过，待供货；国内方面，头部 3C 电池 A 客户软包测试通过，头部动力电池 B 客户和 C 客户送样测试中，反馈良好。其余大部分主流电芯厂商也已送样测试，目前在部分中小客户中已实现小批量供货，且供货量正逐步扩大。

### 问题 3：单壁管的产品优势？

**回复：**从下游客户反馈的测试和应用结果来看，公司单壁管粉体产品性能从纯度、比表、GD 值与进口单壁管性能相当，甚至在杂质金属元素含量等指标上要优于进口单壁管。在单壁管浆料方面，公司采用自研分散剂，在粘度、固含量等指标上优于进口单壁管浆料。

### 问题 4：单壁管粉体的需求如何，价格如何？

**回复：**目前单壁管粉体供不应求，市场需求旺盛，市场价格约 1000-1500 万/吨。

### 问题 5：单壁管的产品在固态电池中的推广如何？

**回复：**目前公司单壁管产品已送样包括太蓝、卫蓝等在内的主流固态电池厂商，其中已获得某固态电池厂商订单，

并小批量出货。

**问题 6：单壁管的市场需求和未来公司的产能扩张计划？**

**回复：**目前单壁管粉体和浆料都处于供不应求的状态，公司目前正进行产能扩张，预计明年底建成 10 吨/月的产能，以满足客户需求。

**问题 7：硅碳负极的市场推广情况？**

**回复：**目前公司硅碳负极送样涵盖头部数码类、动力类和消费类电芯厂，包括珠海冠宇、国轩高科、中创新航、欣旺达等 30 余家，测试反馈良好。其中部分消费类电池厂已通过测试，实现小批量供货。

**问题 8：公司目前硅碳负极产能如何，未来规划怎么样？**

**回复：**目前公司月产吨级产线已经建成，市场需求正快速扩大，随着公司客户端的验证完成，公司未来将大力扩张硅碳负极产能，预计明年建成年产 1000 吨的产线，并供货更多客户。

**问题 9：硅碳负极的多孔碳来源？**

**回复：**目前公司的多孔碳主要来源于自制。

**问题 10：硅碳负极的技术优势？**

**回复：**公司硅碳负极的技术优势主要体现在两个方面：  
1. 多孔碳结构设计领先，强度方面领先于业内其他竞争对手。多孔碳作为硅的载体，硅在储能时会膨胀，会对多孔碳产生应力，反复膨胀收缩会破坏结构，所以多孔碳的强度非常重要。我司在合成树脂时，已做了孔定型，具备孔结构，所以在转换为碳时，能保持其原有大量的微晶结构，其强度也就更高。  
2. 球形形貌结构的控制更好。目前很多厂商都可以做出球形结构，但在球形的颗粒尺寸控制上差异较大，而球形颗粒尺寸分布会影响电池循环。我司通过在合成树脂阶段就用特殊技术路线，使得我们从小分子合成高分子树脂的时候球形尺寸控制比较稳定。目前这两项技术都处于行业领先地位

	<p>位。</p> <p><b>问题 11：硅碳负极的产品优势？</b></p> <p><b>回复：</b> 公司通过创新的技术完成高强度多孔碳的自制和球形球貌的控制，在测试中，以公司自研多孔碳为基体，沉积硅后制得的硅碳负极首效很高，半电池 0.8V 的首效可达 87%以上，在全电池中首效比竞争对手高 1.5%左右。是目前行业内首款，也是唯一一款能实现此首效的硅碳负极产品。</p> <p><b>问题 12：公司硅碳负极在固态电池方面的进展？</b></p> <p><b>回复：</b> 目前公司硅碳负极已向某固态电池厂小批量出货，也已送样太蓝、盟古利等主流固态电池厂商，测试反馈良好。</p> <p><b>问题 13：公司 AI 赋能主要体现在哪些方面？</b></p> <p><b>回复：</b> 公司未来将运用湖南培森电子刘杰教授的非冯·诺依曼架构的分子动力学计算系统“NVNMD”的技术，并推动人工智能技术在道氏技术产品科研、生产制造等环节上的应用。例如在单壁管的研发和生产上，AI 的运用能提升转化率，降低原粉灰粉，优化反应条件等，不仅提升研发效率，还能降低研发成本，缩短研发周期。未来将应用于公司其他材料的研发和生产，全面提升集团的研发能力和生产制造能力。</p> <p>本次调研活动期间，公司不存在透露未公开重大信息的情形。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 11 月 14 日