

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：2025-004

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
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2024 年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 4 月 30 日（星期三）15:00-16:30
地点	价值在线（www.ir-online.cn）网络平台
上市公司接待人员姓名	董事长孔令涌先生，董事、总经理贾利明先生，董事、副总经理、财务总监唐文华先生，副总经理、董事会秘书何艳艳先生，独立董事李海臣先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、投资者主要问题</b></p> <p><b>1、西班牙生产基地目前进展如何？未来如何进一步拓展国际市场？</b></p> <p>答:您好!该项目目前已经完成 ODI 备案及经营者集中审核,正在按计划推进后续的工作。公司将积极建立海外销售体系,加快推进海外基地建设,培育和拓展海外市场。感谢您的关注!</p> <p><b>2、未来如何改善营收和利润情况？</b></p> <p>答:您好!公司将通过以下措施改善经营状况,提升盈利水平:一、优化产品结构,加速推进新产品的应用,如具备高压实密度、快充性能、超长循环寿命的新型号磷酸铁锂,以及磷酸锰铁锂和补锂增强剂;二、强化运营管理,深入推进降本增效,公</p>

司根据市场环境及时调整策略，围绕“降成本、压费用、提周转、细管理、控风险”的主线，开展各项经营管理工作，降本增效也已取得显著效果；三、加速全球产能布局，积极拓展国内及国际市场，公司的西班牙生产基地正按计划顺利推进；四、坚定创新路线，打造持续创新能力，公司始终坚持走技术领先路线，将研发资源向关键方向聚焦，围绕“一核、多元”的业务布局，以磷酸盐系正极材料为核心，进行适配锂电体系全生态的材料研发布局，积极推进新一代磷酸铁锂、新一代磷酸锰铁锂、高性能添加剂等新产品的研发及量产，持续推动产品和技术的创新升级，构筑自身技术壁垒。公司管理层将以更高效的执行力应对挑战，以技术突破和盈利能力改善为核心，力争提高公司的盈利水平，争取以良好的经营业绩回报股东。感谢您的关注！

### **3、请问公司目前产能情况**

答:您好！公司目前已建成的磷酸铁锂产能为 26.5 万吨/年，磷酸锰铁锂产能为 11 万吨/年，补锂增强剂产能为 5000 吨/年，另外还有调试中的磷酸盐系正极材料产能 8 万吨/年。感谢您的关注！

### **4、原材料成本如碳酸锂的波动和行业价格战是否对盈利造成压力？**

答:您好！当前，碳酸锂的价格波动幅度已收窄，公司已通过拓展锂源供应渠道、加强采购和库存管理、加快存货周转及开展套期保值等措施积极应对。行业价格战是产能阶段性、结构性过剩、供需关系失衡引起的，短期虽然导致企业盈利承压，但长期看将推动技术迭代和全球竞争力提升，促进行业向高质量发展转型。公司将加速技术创新突破及管理能力提升，以提升公司的竞争力和盈利能力，改善经营状况，为股东创造价值。感谢您的关注！

### **5、公司面临的主要风险有哪些？管理层是如何评估并应**

**对这些风险的？**

答:您好！公司可能面对的风险有市场竞争加剧的风险、行业技术迭代的风险、原材料价格波动的风险等。公司将通过以下措施来应对上述风险：①持续推进技术的升级，不断提高产品性能，降低生产成本，提高客户服务能力，塑造品牌影响力，提高综合竞争实力。②加大研发投入，持续开展正极材料及高性能辅助材料的性能升级和更新迭代，不断推出富有竞争力的新产品，加快推进新产品市场化进程，打造差异化竞争优势。③持续完善供应链管理体系，加强市场分析能力，及时根据原材料供需变化及价格变动趋势动态调整采购策略和库存策略；与原材料供应商建立稳定的供应关系，通过规模化采购降低原材料采购成本；逐步完善上游原材料的布局，在稳定原材料供应的同时，不断降低生产成本，持续降低原材料价格波动对公司的不利影响。感谢您的关注！

**6、行业高压实、大容量磷酸铁锂未来趋势明确，公司独有的液相法与友商普遍采用的磷酸铁法、草酸亚铁法工艺在产品性能、品质、成本上有何优势，是否适合制备高压实磷酸铁锂？**

答:您好！公司的液相法通过将原料溶解在溶剂中，形成均匀的溶液，然后通过化学反应生成磷酸铁锂前驱体，最后经过烧结得到磷酸铁锂产品。液相法可以实现离子级均匀混合，精准控制各元素的比例，粒径均一可控，产品的一致性、稳定性好，加工性能稳定，倍率性能优异，循环寿命更长。公司的液相法技术可以生产高压实磷酸铁锂产品，通过控制磷酸铁锂的颗粒形貌及大小颗粒级配，可以提高磷酸铁锂压实密度，公司的第四代高压密磷酸铁锂产品已实现批量出货，超高压密新产品验证进展顺利。感谢您的关注！

**7、请问一下，公司对于目前国际贸易环境的适应策略有哪些？**

答:您好! 公司密切关注国际贸易环境带来的挑战与机遇, 充分发挥公司在锂离子电池核心材料领域积累的优势, 积极开拓国际市场, 加快推进海外基地建设; 加强风险管理与应对, 推动绿色环保与可持续发展, 努力将公司打造成为全球领先的新能源材料解决方案提供商。感谢您的关注!

**8、公司一季度磷酸铁锂产量、销量情况及同环比情况如何? 四代高压实产品处于什么阶段? 一季度加工费是否有明显的上涨? 今年的产销量目标和经营目标?**

答:您好! 2025 年第一季度, 公司磷酸盐系正极材料销量 6.15 万吨, 同比增长 36.85%, 环比增长 5.65%。公司第四代高压实密度磷酸铁锂产品已实现批量出货, 主要应用在动力端, 随着落地项目的增加, 出货量占比会持续提升。产品的售价、销量情况及经营业绩请关注公司的定期报告。感谢您的关注!

**9、补锂剂现有产能多少? 产能释放情况? 2024 年出货情况? 该产品未来发展规划**

答:您好! 公司的补锂增强剂产品已获得海内外多家客户的项目认证, 在储能、纯电动乘用车、商用车、电动重卡、插电式混合动力汽车等多个应用领域及液态、半固态、固态电池体系中, 均拥有项目定点, 进度业内领先。公司目前已建成补锂增强剂产能 5000 吨/年, 2024 年出货量同比增长 500%, 预计 2025 年出货量将进一步提升。补锂增强剂作为一款高性能辅助材料, 可以提高电池能量密度和循环寿命, 有效提升电池能量转换效率, 改善低温性能, 改善充放电效率, 提高快充性能, 提升电芯能效, 降低电池自放电, 且在一定添加量内不会增加电池的瓦时成本, 市场空间广阔。公司将加大市场开拓力度, 进一步加快推动补锂增强剂的市场化应用进程, 并不断对产品进行迭代升级, 助力锂电池实现更高能量密度、更长循环寿命、更强快充能力、更好低温性能、更低瓦时成本的目标。感谢您的关注!

**10、公司的关联交易中，最大的对象是子公司曲靖华祥科技，这个主营新能源汽车废旧动力蓄电池回收，请问和该公司的业务往来中主要产品是什么？大家都感兴趣电池回收行业，据说，能有更高密度更优质的锂源，现在做到什么程度，现在离这块创造超常效益还有多远？这种优质资源未来会占多少比例呢？能不能在这方面多说说？**

答:您好！曲靖华祥科技主要从事新能源电池回收再利用业务，专注于磷酸铁锂电池环保回收技术的开发与产业化，实现磷酸铁锂废旧电池正负极、铝箔、铜箔、铝壳等电池组件全面分离与单独回收。曲靖华祥科技公司采用其自主开发的湿法回收工艺，具备领先的工艺独创性，最大限度地实现废旧磷、铁、锂资源有效回收与再利用。公司与曲靖华祥科技的业务往来中主要产品为其从废旧磷酸铁锂电池及废旧极片中回收的锂铁磷原材料。锂电池被称为移动的矿山，随着锂电池大规模退役的到来，未来回收锂将是正极企业锂源的重要来源之一。感谢您的关注！

**11、德方在 ESG 方面重视和投入，十分钦佩，从管理者的角度，您们认为当前这方面的投入，能不能创造效益？还是说前期主要是成本？这种投入未来能带来怎样的不同呢？如果可以能是能举些例子。**

答:您好！ESG 投入并非单纯的“成本项”，而是企业构建长期竞争力的战略选择。初期投入通过风险规避、资本吸引、效率提升和创新驱动，最终转化为财务回报与社会价值。未来，随着政策完善、标准统一及市场认可度提升，ESG 将成为企业差异化竞争的核心维度，率先实践者将占据先发优势。公司坚持将经营发展目标与国家“双碳”目标紧密融合，贯彻“创新引领、和谐共生、真诚互信、绿色发展”的可持续发展方针，深入践行“与产业链合作共赢、与员工共同发展、与社会和谐共生”的可持续发展理念，面向环境、社会和治理三大方向全面履责，打造公司

的可持续发展能力。公司连续多年聘请第三方认证机构开展 ISO14064 温室气体核查与 ISO14067 产品碳足迹评价核查工作，为公司的降碳工作提供了指引；公司持续开展能源管理体系建设工作，公司及子公司曲靖德方顺利通过了 ISO50001 能源管理体系监督审核；公司推动实施绿色低碳与降成本融合策略，通过建设屋顶光伏、提高绿色能源及绿色材料使用比例、实施节能减排技术改造、开发节能减碳工艺、实施智慧能源管理、智能物流改造等方式，在探索降低成本的同时，持续降低能源消耗和碳排放水平，构筑公司的可持续发展能力。感谢您的关注！

**12、企业在利润和管理层收入方面，有没有挂钩？当前制度情况？以一个创始人的角度，您认为，挂钩是否合理？还是不合理？我们只是了解管理者的想法，能说说吗？**

答:您好！公司董事会下设薪酬与考核委员会，主要负责制定、审查公司董事、高级管理人员的薪酬政策与方案，公司制定了《高级管理人员薪酬管理制度》《绩效管理制度》等相关制度，管理层的薪酬严格按照岗位、薪酬和绩效管理办法等相关规定执行，依据其担任的具体岗位的任职条件、承担职责及绩效考核情况来确定，将管理层利益与企业长期价值、员工福祉深度绑定，这种绑定是合理且具有激励作用的。感谢您的关注！

**13、看了一下德方衍生品投资的情况，很高兴看到已经下场，且规章制度清晰范围确定。至少在原材料方面，承受巨额波动的可能性在降低。也看到了管理层步步为营的风格，十分赞赏。这里想了解一下，3000 万入场的期货资金，现在能对冲原材料多少的风险敞口？**

答:您好！公司开展商品套期保值业务以现货需求为依据，主要为有效规避和降低锂盐产品市场价格剧烈波动对公司经营带来的影响，有利于公司的正常经营。公司综合考虑市场情况和原材料波动情况开展套期保值业务，2024 年是盈利的状态。具

	<p>体对冲的情况需要根据原材料价格走势与企业的实际经营情况综合判断。感谢您的关注！</p> <p><b>14、在白酒行业，有行业工会，能协调市场，尽可能降低恶性竞争，新能源的光伏，在政府说的支持下，前期也尝试通过行业共识，号召不低于成本投标，最后西北部招标还是低于成本，而三四线厂家用低于正常成本成交，大企业响应号召而丢单。我想问一下，在磷酸铁锂这个领域，有没有这方面的联手？企业能通过哪些方法度过难关？</b></p> <p>答:您好！磷酸铁锂行业破局需“政策刚性约束+市场柔性调节”双轮驱动。短期可通过强制标准淘汰落后产能，中长期来看，竞争将推动技术和产品升级，推动企业通过技术分层构建差异化壁垒，开展全球供应链布局与附加值提升。公司将加速技术创新突破及管理能力提升，以提升公司的竞争力和盈利能力，改善经营状况，为股东创造价值。感谢您的关注！</p> <p>本记录表如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的前瞻性陈述内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单 (如有)	无
日期	2025年4月30日