

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：20250826

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动 ☒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	2025 年 8 月 26 日 10:00-11:00
地点	线上会议
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：彭 超 证券部部长：王 蓓 投关负责人：郭瑞宽
投资者关系活动 主要内容介绍	本次交流会分为两个部分：第一部分为公司 2025 年半年度经营业绩情况说明；第二部分为交流互动环节。 一、公司上半年经营业绩 2025 年上半年，公司实现营业收入 43.28 亿元，同比下降 6.65%；归属于上市公司股东的净利润 0.51 亿元，同比下降 16.55%；基本每股收益为 0.04 元/股。 报告期内，公司所处行业竞争日益激烈，虽然公司六氟磷酸锂等部分主营产品产销量均有提升，但市场价格持续低位运行，导致公司盈利能力降低。 未来，公司将通过扩展市场、优化服务、提升运营效率等方式，进一步降低生产成本和费用支出，提高产品附加值，增强盈利能力。

二、交流互动环节

1、上半年公司四大业务版块的营业收入和盈利情况如何？

答：上半年，公司氟基新材料营收占比 30.39%，电子信息材料营收占比 5.55%，新能源材料营收占比 34.97%，新能源电池营收占比 25.30%；其中，占公司营业收入 10%以上的氟基新材料、新能源材料和新能源电池对毛利的贡献分别为 8.62%、19.53%、9.74%。

2、公司上半年六氟磷酸锂的出货量为多少？预计全年出货量是多少？

答：公司上半年六氟磷酸锂的出货量在 2.3-2.4 万吨左右，预计全年出货量在 5 万吨左右。上半年价格波动较大，毛利率在 15%-20%左右。

3、最近六氟磷酸锂价格上涨原因是什么？后续是否还有上涨空间？

答：目前六氟磷酸锂的价格变动主要仍由原材料成本变化所驱动，尚未出现由下游实际需求强劲增长所主导的可持续上涨行情。公司六氟磷酸锂业务的盈利能力预计在下半年呈现回升态势，主要受益于产品价格的持续上涨及产能利用率的提升，随着行情回暖，单位盈利水平有望逐步修复，具体幅度取决于原材料价格波动和下游需求的增长。

4、碳酸锂价格整体呈现上行趋势，但中间也有比较大的波动，公司对原材料碳酸锂的采购策略是什么？

答：在采购方式上，目前公司主要采用现货、期货两者相结合的采购模式。同时依据市场价格动态灵活调整采购策略，当价格向下波动时，会适当增加库存储备；若价格上涨幅度较大，则会放缓采购节奏，有效控制采购成本，保障公司的利润空间。

5、上半年公司锂电池出货量多少？预计全年出货量是多少？未来电池版块的对公司业绩的影响如何？

答：电池版块上半年出货 3.2GWh 左右，下半年出货量预计提升约 50%，全年出货量预计可达 8.5GWh 左右。

	现在市场需求处于快速增长阶段，公司锂电版块多个产品供不应求，并在积极扩产，搭载于汽车动力、轻型车、家储、便携式储能等多个领域的需求持续攀升。7 月份，多氟多“氟芯”大圆柱电池单月出货量 880 万多支，预计 8 月将超过 1,000 万支，创历史新高。 在良好的市场环境和业务发展态势下，公司锂电版块未来的扩产进程有望加速推进。锂电版块一旦完成产能释放，将对公司业绩产生显著的改善作用，从今年实际经营情况来看，一方面，锂电版块的财务状况更加稳健；另一方面，随着锂电销售额的不断增长，将给公司逐步贡献利润，成为公司新的利润增长点。 6、固态电池包括材料方面公司有何布局？ 答：公司在固态电池领域主要聚焦聚合物、硫化物等多元材料路线，已与国内顶尖院校及科研机构开展了多项实质性研发合作，尚未大规模开展产业化投入。目前研发重点集中于材料性能优化与成本降低，并将根据市场成熟度适时启动产业化布局。 7、公司硼同位素系列产品的应用领域及进展情况如何，对于业绩贡献预期情况？ 答：公司研发生产的硼同位素产品，在原子能工业、医疗健康和半导体等战略新兴产业领域发挥着关键作用。 医疗领域供应 99%丰度硼-10 同位素用于癌症靶向创新药；在半导体领域，为国内知名液晶面板企业供应硼-11 化合物；原子能领域中标某企业招标供应 96%丰度硼同位素且招标量可观；利润率高于传统化工行业。 产能上，山东子公司有 100 吨产能，本部规划 1,000 吨产能，一期 200 吨正在建设中。从利润贡献角度来看，由于当前产能尚未完全释放，硼同位素产品对公司今年的利润贡献相对较小，但随着产能的逐步提升与市场的进一步拓展，预计未来将为公司带来更为可观的利润回报，成为公司未来业绩增长的重要驱动力。 8、上半年，公司电子信息材料经营情况如何？展望一下未来盈
--	--

	利状况及发展趋势。 答：电子信息材料版块受光伏行业持续低迷影响，产品价格严重倒挂，产能利用率偏低，部分产线和子公司正收缩光伏行业业务，未来将重点拓展半导体及芯片客户，加快电子化学品行业的产品导入，目前相关产品已获国内主流客户认可。尽管电子信息材料版块当前营收及利润贡献较小，但具备产业链材料国产化替代的能力，公司将持续深耕半导体材料领域，强化核心竞争力与市场影响力。 9、请介绍下公司预收款政策。 答：公司实行差异化的预收款政策，依据产品类型与客户群体的不同特点进行灵活设置。 当前，预收款主要集中在电池业务版块。由于当前部分电池产品的产能无法充分满足客户需求，订单量较为饱和，通过收取预付款来更好的锁定客户并保障产品供应；六氟磷酸锂预付款政策主要面向海外客户的长期订单。
附件清单	部分参会单位
日 期	2025 年 8 月 26 日

附件：部分参会单位（(以下排名不分先后）：

序号	参会单位	序号	参会单位
1	长江证券股份有限公司	21	华安证券股份有限公司
2	天风证券股份有限公司	22	华创证券有限责任公司
3	北京禹田资本管理有限公司	23	华福证券有限责任公司
4	比亚迪股份有限公司	24	华西证券股份有限公司
5	博裕资本投资管理有限公司	25	华鑫证券股份有限公司
6	财通证券股份有限公司	26	汇丰晋信基金管理有限公司
7	德邦基金管理有限公司	27	汇华理财有限公司
8	东方财富证券股份有限公司	28	君弘投资
9	东方证券股份有限公司	29	开源证券股份有限公司
10	东吴证券股份有限公司	30	摩根士丹利亚洲有限公司
11	东兴基金管理有限公司	31	浦银理财
12	光大理财有限责任公司	32	三峡资本控股有限责任公司
13	光大证券股份有限公司	33	山西证券股份有限公司
14	国海证券股份有限公司	34	上海冰河资产管理有限公司
15	国金基金管理有限公司	35	上海财联社金融科技有限公司
16	国泰海通证券股份有限公司	36	上海乘是资产管理有限公司
17	果行育德管理咨询(上海)有限公司	37	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
18	杭州乾璐投资管理有限公司	38	上海嘉世私募基金管理有限公司
19	花旗环球金融亚洲有限公司	39	上海联视投资管理有限公司
20	花旗银行香港有限公司	40	上海申银万国证券研究所有限公司

序号	参会单位	序号	参会单位
41	上海有色网信息科技股份有限公司	56	则言咨询
42	上海匀升投资管理有限公司	57	长江养老保险股份有限公司
43	上海证券有限责任公司	58	招银国际资本管理有限公司
44	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	59	浙商证券股份有限公司
45	太平洋证券股份有限公司	60	中国五矿股份有限公司
46	唐丰基金	61	中国银河证券股份有限公司
47	天风（上海）证券资产管理有限公司	62	中国国际金融股份有限公司
48	吴泽致远(北京)投资管理有限公司	63	中金基金管理有限公司
49	西部证券股份有限公司	64	中泰证券股份有限公司
50	西南证券股份有限公司	65	中信建投(国际)金融控股有限公司
51	湘财基金管理有限公司	66	中信证券股份有限公司
52	信达证券股份有限公司	67	中银国际证券股份有限公司
53	兴证集团	68	中国证券报
54	易米基金管理有限公司	69	个人投资者
55	盈峰资本管理有限公司		