

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：2025-005

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	中信证券、兴业证券、中信建投证券、华创证券、华安证券、国泰海通、大和证券、JP Morgan、博时基金、东方证券资管、红杉中国、华夏基金、诺安基金、中欧基金、光大保德信基金、前海开元基金、远致瑞信、汇泉基金、东方基金、招商局资本、花旗银行、GIC、 Dymon Asia Capital (Singapore)、 FOUNTAINHEAD PARTNERS 、 GOLDSTREAM CAPITAL MANAGEMENT 、 Manulife Asset Mgmt (HK) Ltd、 Pleiad Investment Advisors Ltd 等投资者参与（以上排名不分先后）
时间	2025年9月1日（星期一）、2025年9月2日（星期二）
地点	公司会议室（电话会议）
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、财务总监唐文华先生，副总经理任望保先生，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 style="text-align: center;">一、公司经营情况介绍</p> <p>2025年上半年，锂电池正极材料行业在技术、市场、政策与竞争的多重推动下持续进步，但也面临周期调整、成本压力和原材料价格波动等挑战。报告期内，公司主要产品磷酸盐系正极材料销量 12.24 万吨，同比增长 15.78%；实现营业收入 38.82 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润-3.91 亿元，亏损同比缩窄。2025年上半年，主要原材料锂源价格同比下降，市场竞争持续加剧，</p>

虽然公司产品销量同比增长，但由于磷酸铁锂产品价格依然处于相对低位，导致公司整体业绩持续承压。

报告期内，公司聚焦关键研发项目和研发方向，重点推进新产品的研发迭代与量产导入，并取得阶段性进展。公司第四代高压实密度磷酸铁锂产品持续获得客户认可，出货量及占比不断提高；公司成功开发出第五代高性能磷酸铁锂材料，其核心性能指标卓越，动力与储能领域均可适用，目前已进入中试量产阶段。公司第一代磷酸锰铁锂产品已实现批量装车，第二代更高性能产品验证进展顺利。公司的补锂增强剂已获独家定点的项目逐渐增加，在快充、长寿命储能、半固态电池等领域已逐步开始实现订单交付；深入推进降本工作，在产销量提升的同时实现各项期间费用同比下降，降本效益逐渐显现；加速绿色工艺创新，实现生产能耗与碳排放持续下降，公司的 Wind ESG 评级由“A”级提升至“AA”级，连续两年实现评级提升。

二、投资者交流主要问题

1、碳酸锂价格一直在波动，当前公司的采购策略是怎样的？

答：公司当前的采购策略是以保障正常的生产需求为主，会密切关注主要原材料价格的波动情况，并灵活调整库存策略和采购策略，同时也会在期货市场实施套保策略。

2、怎么看反内卷政策的影响？

答：“反内卷”可以促进行业回归良性竞争、有序发展，有利于促进产业链上下游逐步形成供需动态平衡、技术持续创新、产品质量跃迁的正向循环。行业协会发布了《关于维护磷酸铁锂材料行业健康有序发展的倡议》，提出了抵制恶性价格竞争、共建良性供应链生态、强化产能自律管理和坚持创新驱动四大措施，旨在推动行业从价格战转向价值战，通过自律和创新实现健康发展。反内卷措施的落地需要政策、产业及行业企业共同努力。

3、公司高压密磷酸铁锂材料的应用情况和出货量占比？

答：公司第四代高压实密度磷酸铁锂产品持续获得客户认可，出货量及占比不断提高，在目前的产品结构中占比约 20%-30%。

4、公司第五代高压密磷酸铁锂材料的进展？

答：公司成功开发出第五代高性能磷酸铁锂材料，其核心性能指标卓越，动力与储能领域均可适用，目前已进入中试量产阶段。

5、公司补锂增强剂的应用进展，以及如何看待富锂铁酸锂的竞争优势？

答：公司的补锂增强剂已获独家定点的项目逐渐增加，在快充、长寿命储能、半固态电池等领域已逐步开始实现订单交付；富锂铁酸锂高容量、易加工、性价比更高，可为当前电池体系提供多重极致的性能提升，包括大幅提升电池的循环性能、日历寿命和能量密度，同时可以改善低温性能以及快充性能，提升电芯能效，降低电池自放电，提升体系安全性等，具有较强的竞争优势。

6、补锂增强剂在固态电池领域的应用情况如何？

答：补锂增强剂在半固态及固态电池中的添加比例高于液态电池，添加量一般在 2%-5%。对于无负极的锂金属全固态电池，锂金属不是额外添加的，需要从正极材料中沉积到负极中形成，锂金属的量取决于正极材料中的锂而定，增加补锂增强剂可改善因前期死锂而带来的能量密度损失，从商业化逻辑上来讲，性价比比较高，因此应用空间比较广阔；在半固态电池领域，公司补锂增强剂的综合性能提升效果也比较明显，目前已逐步开始有订单交付。

7、未来产能的规划情况？

答：公司目前已建成的磷酸盐系正极材料产能 37 万吨/年，调试中的磷酸盐系正极材料产能 8 万吨/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情况推进。

8、对下半年加工费趋势如何判断？

答：下半年市场需求情况较好，目前加工费相对稳定，是否调整要看市场供需关系和竞争态势演变。

9、海外客户的进展情况如何？

答：公司与海外主流的电池企业基本都有对接，海外的电池企业也在积极布局磷酸铁锂电池，市场需求在逐步增加，目前正常推进中。

10、海外基地项目的建设进展？

答：海外基地项目目前已经完成 ODI 备案及经营者集中审核，正在按计划推进后续的工作。

11、对明年行业需求的展望是如何的？

答：动力市场方面，今年国内磷酸铁锂的装机量占比已经达到了 80%，海外车企也正在逐步切换使用磷酸铁锂动力电池，预计市场将持续增长；储能市场方面，今年全球市场需求全面爆发，除中国外，北美、欧洲、中东、东南亚、南美等市场也在快速增长。综合来看，预计明年磷酸铁锂市场仍将维持高速增长。

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。

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9月2日