

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：20210826

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 type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	详细参会单位和人员名单见后续附件
时间	2021年8月26日 15:30
地点	电话交流
上市公司接待人员姓名	总经理：李云峰 副总经理、财务总监：程立静 副总经理、董事会秘书：彭超
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司主要业务介绍</b></p> <p>上半年，公司根据生产经营情况，适时调整了发展战略，更加聚焦新材料产业，努力发展新能源材料和电子信息材料。为使公司名称和主营业务及发展战略相匹配，公司名称变更为多氟多新材料股份有限公司，本次更名向市场传递了一种信息：未来公司的战略将把更多的精力放在新材料的研发、生产和市场推广方面。</p> <p>上半年，公司的主营业务分为三大板块。</p> <p>第一个版块是铝用氟化盐，主要包括无水氟化铝、高分子比冰晶石等产品，在往年公司的营收占比中基本是50%左右，但今年随着以六氟磷酸锂为代表的新材料产品营收逐步提升，铝用氟化盐营收占比降低到20.45%，同比下降了19.71%。</p>

第二个板块是新材料，主要包括六氟磷酸锂、多功能锂盐及以电子级氢氟酸为代表的电子级化学品两大类产品。高纯固态晶体六氟磷酸锂产品在行业内依然保持着龙头地位，多功能锂盐包括双氟磺酰亚胺锂（LiFSI）、二氟草酸磷酸锂、双乙二酸硼酸锂等产品，这些产品作为六氟磷酸锂强有力的补充，都已实现量产销售，正在进行市场推广。新材料板块另一类产品是以电子级氢氟酸为代表的电子级化学品，电子级氢氟酸主要运用在集成电路、液晶显示、半导体、光伏行业等领域，根据使用方向不同可分为两个类别：即光伏级和半导体级。可用于半导体集成电路的为UPSS(G 4)级以上，而12寸晶圆片生产要求UPSSS(G5)级以上，我公司是为数不多能生产高品质半导体级氢氟酸并实现出口的企业之一，公司期望未来经过市场开拓和培育，在我国实现进口替代方面做出贡献。

第三个业务板块是锂电池，主要用于新能源汽车、储能等领域。目前子公司多氟多新能源科技有限公司具有3.5GWH的产能，今年5月，公司在广西南宁投资建设新的锂电平台，未来南宁将作为所有锂电资产发展的总平台，将会考虑生产应用范围更广的包括储能、两轮电动车等产品，产品技术体系也不局限于目前的三元软包电池，可能会切入磷酸铁锂等。客户群体不仅包括国内主流整车厂，还有一些海外的客户。

## 二、公司 2021 年半年度业绩情况

报告期内，受益于全球新能源汽车产销量的快速增长和国家政策对新能源行业的支持，动力电池需求旺盛，带动了锂电材料需求的超预期增长。公司准确把握市场机遇，加大市场开拓力度、加速推进技术创新，加快推进产能提升和建设，新材料类产品盈利能力大幅提升，带动了公司整体业绩同比增幅较大。

截止到 6 月 30 日，公司总资产为 106.73 亿元，比年初增长 10.59%；上半年实现营业收入 29.05 亿元，同比增长 67.68%；实现归属于上市公司股东的净利润 3.08 亿元，同比增长 1,859.97%；实现归属于上市公司股东的扣非净利润 2.88 亿元，同比增长

1,017.69%。

从产品分类来看，铝用氟化盐实现营收5.94亿元，占营收比例是20.45%，而去年的占比是42.7%，这比上年同期下降了19.71%；新材料产品实现营收13.57亿元，占营收比例为46.71%，同比增长了134.21%；锂电池产品实现营收2.86亿元，占营收比例为9.85%，同比增长了165.24%；

经营活动产生的现金流量净额是 1.7 亿元，比上年同期增长 19.45%，基本每股收益是 0.43 元每股，比上年同期增长了 1764.35%，加权平均净资产收益率是 8.84%。

### 三、交流互动环节

**1、公司上半年六氟磷酸锂的出货量大约是多少？一季度和二季度的均价大概是多少？**

**答：**截止上半年，公司六氟磷酸锂年产能是 10000 吨，上半年满产满销，产销大概 5000 多吨。均价和外界预测的有所不同，主要是和公司客户结构有关，上半年整体均价相对要低一些，有大约三分之一左右的是外贸客户，包括国内和国外都有一些长期锁单，以当时的价格来看还是相对高一些，但现在来看锁的价格相对较低，因此上半年整体的均价相对是偏低的，但这种情况会在下半年有明显的改善，因为这些订单在上半年已基本执行完毕。

**2、第三季度海外的低价单是否全部没有了？在进入到下半年之后，是不是可以按照新签订的长单价格执行？**

**答：**到第三季度，日本的订单里还有一点低价单，但是这个比例已经是相当小了，因为公司客户的结构和发货结构都发生了一些变化，同时我们国内市场订单更多了，而且价格也不像过去锁的那么低，所以海外低价单的比例会继续下降。进入到下半年之后，过去的低价订单已经全部执行完毕，就会按照新签订的订单价格执行，所以下半年整体的价格会有较大的改观。

**3、公司在供应端，比如说采购五氯化磷的价格有没有一些变化，是否发生一些下降？能否对未来六氟磷酸锂的成本给市场做一个解**

读?

**答:** 六氟磷酸锂产品的三个元素中, “磷”这个元素在近期确实发生了一些比较大的变化, 但是公司提前做了相应的布局, 所以它的这种变化对成本影响不是很大。公司在近期做了一些布局, 目前有效控制了上涨趋势, 有望在年底前彻底控制住磷元素的成本。

**4、公司六氟磷酸锂扩产和投产的进度如何?**

**答:** 目前六氟磷酸锂新增 5000 吨产能已基本达到设计产能, 预计 2021 年 9 月其产能将达到 1.5 万吨。明年将新增产能 2 万吨, 分为本部 5000 吨和 10000 吨两个项目, 以及云南昆明 5000 吨一个项目, 项目建设进度比预期的要快, 不排除额外有新增产能的可能性。

**5、很多同行业都发布了六氟磷酸锂产品的扩产公告, 贵公司如何看待?**

**答:** 基于目前的市场价格和供需关系, 有能力的企业可能都会去扩产, 未来竞争的核心在于各个厂家的实际产销量水平。

**6、贵公司在公开网站上有新增 3 万吨六氟磷酸锂的环评公示, 还有和云天化合作的 5000 吨六氟磷酸锂公告显示是明年下半年投产, 请详细介绍一下公司近期新增产能的情况?**

**答:** 关于环评公示的 3 万吨六氟磷酸锂, 其扩产分为两个 1.5 万吨, 明年上、下半年各建设 1.5 万吨, 上半年的 1.5 万吨分为 1 万吨和 5000 吨分别投建, 会有先后顺序。和云天化合作新建的 5000 吨也会提前建成, 但是提前多少量要视情况而定, 但肯定是要提前。在整个项目建设当中, 也会视需求对外合作共建。

**7、公司明年六氟磷酸锂出货均价大概是多少?**

**答:** 产品均价比较敏感, 公司和客户签定有保密协议。有个别客户公司是锁量不锁价的, 价格随行就市。目前有的同行价格已经卖到 47 万, 现在公司基本上不对外报价, 因为公司的现有产量已基本上全部锁定完, 除了极个别的特殊情况, 公司可能会再签一些散单, 剩下的基本上就是按合同价执行了。

**8、公司在出一季报的时候, 对半年度业绩有个预告, 请问公司**

**这次半年报为何没有对 1-9 月份的业绩进行预测？**

**答：**今年的信息披露规则发生了一些变化，监管部门出了一些新规对业绩预告不再做强制性的要求，在上半年的定期报告里面也没有这个选项，公司也就没有做相应的预告。有的公司做了预告，也是在定期报告之外额外再发一份业绩预告。公司在临近三季度末也有发布业绩预告的计划，按照规则，不会晚于 10 月 15 日，这样也能提高业绩预告的准确率。请广大投资者不要因为公司没有发业绩预告而对公司的业绩有任何的担忧，公司的生产经营是稳健的、可持续的。

**9、现在六氟磷酸锂的市场供需关系怎样？之前供应偏紧的状态是否有所改观？**

**答：**从同行最新的成交价突破新高可以推算出，目前六氟磷酸锂市场的供应相比之前更加偏紧，已经突破了上一轮的最高价。目前供应偏紧的状态具体会持续多长时间，无法准确预测，但我们预计应该会持续到明年下半年。

**10、目前碳酸锂价格持续上涨，公司锁量锁价的六氟磷酸锂订单会有调整么？未来公司如何应对原材料价格上涨的情况？**

**答：**公司已经签订部分锁量锁价的订单，不管原材料价格怎么变化，产品订单价格不会调整，这对公司的利润是有一定的风险，但是这些订单都会按照合同价款的一定比例以预付款支付给公司，公司在氟、磷、锂这些原材料方面都有一定的前瞻性储备，能够掌握原材料的供应，有效规避因原材料波动对产品成本造成的影响。比如碳酸锂，目前公司的碳酸锂储备从现在起即使零采购，公司也可以用到大约明年上半年，所以储备的量是足够的，这样能保障公司的成本控制，在行业内保持领先水平。

**11、从半年度报告来看，公司氟化铝的毛利率相比是降低了，请问原因是什么？下半年会有所改观么？**

**答：**上半年氟化铝产品整个市场的售价比去年有所下降，但是原材料价格是有小幅上涨的，故此该产品的毛利率有所降低。现在

整个铝用氟化盐的价格已经在逐步回升，上升的速度要大于原材料上涨的速度，公司预计下半年的毛利率会有所回升。

**12、公司回购股份的进展如何？**

**答：**公司首次回购的情况已经进行了披露，详见公司于2021年8月10日在指定媒体上发布的《关于首次回购公司股份的公告》。第二次的回购数量没达到披露的标准，故此公司未发公告。因前两次回购距离公司半年报披露窗口期很近，可操作回购的时间不多，目前进度也没有达到过半的应该披露的标准，未来公司会选择合适的时机和市场价格，履行相应的回购承诺。

**13、目前有些厂家开始生产固态或半固态电池，请问公司有涉及么？对未来这种电池形态的发展有何见解？**

**答：**固态电池现在看来商业化前景有点远，由于没有确定的技术路径，整体产业技术发展尚处于初期阶段，相关应用尚需要进一步探索、验证。半固态电池未来可能会有一定的应用场景，新型的锂盐LIFSI对这种电池的属性会有一些改善。对于固态和半固态电池我公司都有一定前瞻性的技术研究和储备，包括在新型锂盐的布局和产业化方面，公司都提前做了准备。

**14、公司在电子信息材料方面，除了电子级氢氟酸和硅烷之外，未来是否会涉及别的产品？**

**答：**公司已开发出了多品种的电子信息材料产品，除了本部的电子级氢氟酸，电子级硝酸、BOE、电子级硫酸、电子级盐酸、高纯四氟化硅等湿电子化学品，子公司中宁硅业是电子级硅烷行业内顶级的供应商之一，下半年乙硅烷项目也会建成投产，客户覆盖了国内外主流的面板厂和芯片厂。目前这些产品都有了一定的产能，并且部分产品是公司重点在投资建设的前次募集资金项目。未来随着电子信息材料在半导体领域更广泛的应用，公司也会研发出更多的产品，在有足够市场需求的时候，可以迅速量产，以满足未来市场的需要。

**15、公司在国家推进“碳达峰”和“碳中和”的背景下，环境**

	<p><b>保护方面对公司业务有影响么？</b></p> <p><b>答：</b>公司在生产经营中的各个环节，对环保安全生产非常重视，一直高度关注自身碳排放量标准。在所有产品的生产过程中，都已通过正规的、高质量的安评和环评验收。前段时间国家应急管理部组织行业相关专家对行业内企业进行督察后，要求部分企业进行了关停或整改，公司并没有受到影响。而且我们认为这些行业专家对行业内企业进行指导服务的活动，有利于整个行业的规范、有序、可持续发展，能够助力企业科学、健康、绿色经营。</p> <p>我公司历来在环保方面的工作做得比较扎实，也是业内榜样性的企业，未来公司将会更加注重对低碳绿色项目和安全环保项目的监控和投入。</p>
<b>附件清单</b>	部分参会单位和人员名单
<b>日期</b>	2021年8月26日

附件：部分参会单位和人员名单

序号	参会单位	参会人
1	上海博颐投资管理有限公司	Crystal_ILJG
2	恒识投资	蔡心怡
3	浙商基金	柴明
4	中意资产管理有限责任公司	柴若琪
5	国元证券资产管理总部	常格非
6	中电科投资控股有限公司	常昱磊
7	云能资本	陈晨
8	长城基金管理有限公司	陈良栋
9	东吴证券	陈逸凡
10	盈创（厦门）投资管理有限公司	陈志强
11	易安财险	程跃
12	兴业基金	大欢 Jack
13	国泰	戴计辉
14	长江养老保险	戴亚雄
15	深圳前海大千华严投资有限公司	窦巍

16	安邦资产管理有限责任公司	范明月
17	嘉实基金	方晗
18	中泰证券投资部	傅鑫
19	中金投资	高为
20	深圳民森投资有限公司	高志伟
21	安邦资产	郭琳
22	上海保银投资管理有限公司	郭强
23	开弦资本管理有限公司	郭志道
24	海际证券有限公司	何亿克
25	华泰柏瑞	和磊
26	群益证券投资信託股份有限公司	洪玉婷
27	中加基金	黄晓磊
28	广发证券股份有限公司	蒋淑霞
29	君弘投资	焦治
30	深圳宏鼎财富管理有限公司	蓝东
31	群益证券投资信託股份有限公司	乐禹
32	国海证券股份有限公司	黎江涛
33	新华资产管理(香港)有限公司	李彬
34	大家资产	李超
35	金鹰基金	李恒
36	财通资管	李晶
37	Tairen Capital	李令敏
38	西藏源乘投资管理有限公司	李婷婷
39	广东慧创蚨祥股权投资有限公司	李伟杰
40	保银投资	李璇
41	香港京华山一国际	李学峰
42	建信保险资管	李业彬
43	上海同犇投资管理中心(有限合伙)	林烈雄
44	创富汇	林养羊
45	国信证券投资管理总部	林照天
46	北京征金资本管理有限公司	刘晨光
47	华夏财富创新投资管理有限公司	刘春胜
48	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司	刘飞
49	比亚迪股份有限公司	刘惠
50	中国银河证券自营	刘兰程
51	华泰保兴基金	刘腾飞
52	上海玖歌投资管理有限公司	刘文可
53	云南能投资本投资有限公司	龙凯



54	方正国际投资	骆峰
55	长盛基金	孟棋
56	兴业私行	孟青云
57	国信证券自营	闵晓平
58	上海世诚投资管理有限公司	倪瑞超
59	上海涌津投资管理有限公司	宁顺利
60	工银安盛人寿保险有限公司	牛品
61	五矿资本控股有限公司	秦默凡
62	中金公司	裘孝锋
63	南方基金	任婧
64	穿石投资	任正彬
65	广银理财有限责任公司	阮铭
66	首创证券	实习生
67	首创证券	实习生
68	民生信托	苏光辉
69	嘉合基金	孙国萌
70	国融基金	孙会东
71	德邦证券（资管）	孙伟泉
72	东兴基金	孙义丽
73	江苏瑞华投资控股集团有限公司	汤胜华
74	北京时田丰投资管理有限公司	田罡
75	上海乾璟投资管理	田君
76	江苏瑞华	王革
77	丰和正勤投资管理（北京）有限公司	王龙
78	国金证券化工组	王明辉
79	财通资管	王丝语
80	亚太诚华投资基金	王巍峰
81	梧桐引凤财富管理有限公司	王翼
82	上海金攀投资管理有限公司	王语
83	上海潼骁投资发展中心（有限合伙）	王喆
84	西部证券股份有限公司	王宗凯
85	泰信基金	吴秉韬
86	中金公司	伍智力
87	玄卜投资（上海）有限公司	夏一
88	瑞信证券	肖宗恒
89	广东君心盈泰投资管理有限公司	谢少龙
90	广发证券	熊伟
91	苏州君子兰资本	熊晓峰
92	泰康养老保险股份有限公司	许利天

93	北京源闾投资基金管理有限公司	严冬颖
94	渤海证券（自营）	伊晓奕
95	深圳佰耀资本有限公司	尹杰
96	平潭方略资产管理有限公司	游兰强
97	太保资管	恽敏
98	国寿安保	张标
99	益民基金管理有限责任公司	张博
100	上海国泰君安证券资产管理有限公司	张晨洁
101	富兰克林华美证券投资信托股份有限公司	张家麟
102	鑫溢投资	张明昕
103	中金公司	张培洪
104	寻常（上海）投资管理有限公司	张鹏飞
105	国海富兰克林	张琼钢
106	红钻基金	张人亮
107	北京万银华富资产管理有限公司	张文乾
108	广州乐中投资有限公司	张晓川
109	上海潼骁投资发展中心（有限合伙）	张心怡
110	上海龙全投资	张宇麟
111	招银理财	张云凯
112	中金公司	赵海瑞
113	泰康资产管理有限责任公司	郑仁乔
114	信诚基金	郑伟
115	杭州昊晟投资管理有限公司	钟思文
116	北京时田丰投资管理有限公司	周功宙
117	昆仑健康保险资管	周志鹏
118	西部证券股份有限公司	朱柏睿
119	安信证券股份有限公司	朱凯
120	红土创新基金管理有限公司	朱然
121	百年保险资产管理有限责任公司	朱荣华
122	高瓴资本	祝子瀚
123	深圳市君之同投资有限公司	庄众
124	上海纯达资产管理有限公司	訾会平
125	西部利得	邹玲玲
126	中金公司	左飒