

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：2021-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券（刘沛显）、中信证券（吴威辰）、嘉实基金（孙帅）、奇点资产（许刚证）、鹏华基金（王振宇）、海南泽兴私募基金（李航）、长城基金（李金洪）、南方基金（王杰）、万方资本（王辉）、华泰证券（黄斌）、华泰证券（边文姣）、景顺长城（曾英捷）、景顺长城（鲍无可）、易方达基金（胡天乐）、嘉实基金（宋阳）、中欧基金（沈少波）、博时基金（赵耀）、南方基金（吴超）、南方基金（任婧）、华安基金（胥本涛）、浙商证券（邓伟）、浙商证券（游宝来）、浙商证券（王敏）、浙商证券（吕程）、平安资产（浦俊）、平安资产（王晶）、平安资产（黄文峰）、平安资产（徐萌）、平安资产（徐进）、平安资产（黄文锋）、申万菱信基金（付娟）、申万菱信基金（徐远航）、申万菱信基金（廖明兵）、申万菱信基金（熊哲颖）、申万菱信基金（娄周鑫）、德邦证券（黄麟）、德邦证券（马天一）、富荣基金（姜帆）、招商证券（何雨明）
时间	2021年8月30日（星期一）15:00-16:30 2021年8月31日（星期二）10:00-11:30、16:00-17:00 2021年9月1日（星期三）10:00-11:30、14:00-15:30、16:00-17:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书何艳艳、财务总监林旭云、证券事务代表苗少朋、证券事务专员赖珊

投资者关系
活动主要内
容介绍

一、上半年公司经营情况介绍

公司董事会秘书对公司上半年经营情况做简单介绍。主要内容如下：

(一) 2021 年半年报主要业绩情况

2021 年上半年，面对复杂的经济环境，日益激烈的市场竞争，公司积极把握市场机遇，不断提升公司的主营业务优势，加快新产品开发布局，保持高质量、稳健发展。2021 年 1-6 月，公司销售磷酸铁锂 3.11 万吨，同比增长 191.87%，今年上半年销量超过去年全年销量；实现营业收入 12.75 亿元，同比增长 257.69%；2021 年上半年，公司主营业务毛利率为 21.66%，同比提升 10.77 个百分点；实现归属于上市公司股东的净利润 13,510.34 万元，同比扭亏为盈，并快速提升。

(二) 2021 年上半年主要经营管理工作

报告期内，公司的经营管理工作主要围绕以下三个方面展开。一是持续提升产能，保持规模优势，截至目前，公司已建设完成磷酸铁锂产能 12 万吨/年。二是坚持研发创新，公司的研发工作以市场需求为导向，主要围绕现有产品的迭代更新和新产品开发布局来开展，成果显著。一方面不断提升原有产品的性能，进行产品迭代，公司已推出了三代高压实磷酸铁锂产品。另一方面，不断加大新产品的研发力度，补锂添加剂材料和新型磷酸盐系正极材料的开发取得重要进展。新产品如果能够顺利产业化，将有效丰富公司的产品种类，进一步提升公司的盈利能力。三是优化组织结构，提升管理能力。报告期内，公司对组织架构进行了合理优化，提升管理效率，改善管理薄弱点，强化运营职能，全面提升公司的管理水平。报告期内，公司实施了第二期限制性股票激励计划，吸引和留住了公司核心管理、核心技术和业务人才。

(三) 公司的核心竞争力

1、独创液相法技术，铸就核心竞争力。公司独家采用“自热蒸发液相合成纳米磷酸铁锂技术”，产品性能处于行业领先水平。采用液相法合成的纳米磷酸铁锂，具有高比能量、低内阻的优势，倍率性能优异，具备超长循环性能，产品粒径分布均匀，加工性能稳定。2、产能持续扩张，规模优势明显。截至目前，公司已建设完成磷酸铁锂产能 12 万吨/年。正在建设的德枋亿纬项目 10 万吨产能和宜宾德方时代项目 8 万吨产能预计在 2022 年上半年具备投产条件。3、核心客户带动业绩增长，巩固公司领先地位。公司与龙头电池厂商建立了长期、稳定的合作关系，有助于公司稳步扩大市场规模，巩固市场领先地位。

二、投资者主要问题

Q: 公司在建的合资项目预计什么时候能够投产？

A: 公司在建的合资项目德方亿纬项目和宜宾德方时代项目预计明年上半年具备投产条件，具体投产时间需要视项目的实际建设情况来定。

Q: 公司新产品目前的进展如何？新产品未来是否更适合应用在乘用车上？新产品的成本是怎样的？

A: 公司研发的补锂添加剂材料和新型磷酸盐系材料目前已通过下游客户的小批量验证，正在进入产业化阶段。新产品复合使用对比现有磷酸铁锂电池能量密度有显著提升，在乘用车上应用更有优势。新产品目前尚未大规模量产，成本暂无法估算。

Q: 公司的新产品补锂剂跟市场上的负极补锂剂有区别吗？

A: 目前市场上的负极补锂主要为锂粉或锂箔等锂金属补锂，公司研发的补锂剂产品是一种正极补锂剂，可作为添加剂使用，应用于各种体系的锂离子电池正极材料，在搅浆环节与正极一起混合使用，无需改造产线，工艺兼容性及安全性较好。

Q: 近期原材料碳酸锂的价格持续在上涨，公司如何看待和应

对？

A: 如果碳酸锂的价格持续上涨, 将会削弱磷酸铁锂的成本优势, 不利于整个行业的发展。针对价格上涨的情况, 公司会通过策略采购保障供应, 同时也会通过调整产品价格将成本向下游传导。

Q: 公司的规模在不断扩大, 针对管理人员的需求, 公司是如何储备的？

A: 一方面, 公司通过股权激励等方式留住现有核心管理人才, 并通过内部培养, 不断壮大公司的管理人才队伍; 同时, 公司也一直在持续引进外部优秀人才, 丰富公司的人才储备。

Q: 曲靖德方二期项目的进展如何？

A: 曲靖德方二期即公司再融资募投项目“年产 4 万吨纳米磷酸铁锂项目”, 该项目在今年 7 月已经开始投产, 目前处于产能爬坡阶段。

Q: 公司的核心技术壁垒高不高？

A: 目前磷酸铁锂行业的主流工艺有两种: 液相法和固相法。公司独家采用液相法工艺, 其中前驱体工艺是公司核心技术, 同时, 在工程化方面, 公司也积累了相关核心技术, 这些技术具有相对较高的壁垒, 目前市场上暂未出现其他厂家使用液相法合成磷酸铁锂。公司的核心技术团队一直相对稳定, 经过多年的探索和实践, 公司具有一套完备的保密机制, 确保核心技术无泄密风险。

Q: 公司 2021 年上半年经营性现金流为负, 主要原因是什么？

A: 主要原因有两个, 一是 2021 年上半年公司实施资金管理措施, 减少银行汇票贴现以降低财务成本, 导致销售收到经营现金流入减少; 二是 2021 年上半年新增产能释放, 导致经营性支出

增加。

Q: 公司今年第二季度的毛利率环比第一季度有所提升, 主要原因是什么?

A: 第一季度公司有部分新增产能处于爬坡阶段, 成本相对较高, 第二季度产能爬坡完成后, 毛利率有所提升。

Q: 公司一直在大规模招聘员工, 是为了后续的项目做储备吗?

A: 公司规模在不断扩大, 对人员的需求也在快速增长, 目前招聘的人员主要是为了满足已投产项目和在建项目的需求。曲靖德方二期项目在今年 7 月份建成投产, 对人员需求的较大, 同时在建项目预计明年投产, 公司也需要提前做好人员储备。

Q: 针对刀片电池、CTP 技术等不同的电池制造工艺, 公司是否需要对产品进行针对性的开发?

A: 磷酸铁锂产品是一种相对标准化的产品, 一般不需要根据下游客户的电池制造工艺对产品进行针对性地调整。

Q: 公司现有 12 万吨的产能分布情况是怎么样的?

A: 公司现有的磷酸铁锂产能主要分布在广东佛山和云南曲靖, 其中佛山德方现有产能 3 万吨/年, 曲靖德方现有产能 7 万吨/年, 曲靖麟铁现有产能 2 万吨/年。

Q: 公司如何看到磷酸铁锂电池的回收?

A: 在磷酸铁锂电池大规模退役之后, 基本环保的要求, 回收是必须要解决的问题。当前锂源相对是短缺的, 而动力电池也被称为“移动的锂矿”, 通过回收处理, 可以将锂源提取出来, 再次用做制备正极材料, 弥补一部分锂源的缺口, 公司看好磷酸铁锂电池回收产业的未来发展前景。

附件清单 (如有)	无
日期	2021年8月30日、2021年8月31日、2021年9月1日