

证券代码：300769

证券简称：德方纳米

公告编号：2024-008

## 深圳市德方纳米科技股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

深圳市德方纳米科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 2 月 1 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对深圳市德方纳米科技股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2024〕第 12 号，以下简称“关注函”），要求公司就所提问题做出书面说明。公司收到关注函后高度重视，并积极组织相关各方对关注函中涉及的问题进行了逐项核查，现就关注函中关注的问题，回复说明如下：

2024 年 1 月 31 日晚间，你公司披露《2023 年度业绩预告》（以下简称《业绩预告》），预计 2023 年度归属于上市公司股东的净利润（以下简称净利润）为亏损 14 亿元至 16.5 亿元，扣除非经常性损益后的净利润为亏损 14.3 亿元至 16.8 亿元，2023 年度大额亏损的原因主要由于产品毛利下降以及计提大额原材料减值损失。我部对此表示关注，请你公司就以下事项做出补充说明：

1.《业绩预告》显示，你公司前期积累的较高价位原材料库存在本年内产生较大金额的减值损失，导致公司整体业绩下滑。请说明相关原材料的具体情况，包括但不限于原材料的类别、库龄、期末余额、前期存货跌价准备金额、期末可变现净值及测算过程和依据、2023 年度预计计提跌价准备金额区间，结合原材料价波动情况等说明出现减值迹象的时点，计提资产减值损失金额及合理性，是否存在以前年度减值计提不充分的情形，是否存在通过计提大额减值调节利润的情形。

回复：

一、请说明相关原材料的具体情况，包括但不限于原材料的类别、库龄、期末余额、前期存货跌价准备金额、期末可变现净值及测算过程和依据、2023 年度预计计提跌价准备金额区间

公司前期积累的较高价位原材料库存在本年内产生较大金额的减值损失，预计全年计提存货减值损失区间为 9 亿元至 10.5 亿元，其中 2023 年一季度公司计提存货减值准备 8.1 亿元，截至本回复出具日，2023 年一季度末计提减值的存货均已实现销售。2023 年公司调整备货策略、着力于减少库存、保留合理的安全库存，公司存货余额由 2022 年末的 54 亿元大幅下降至 2023 年末的约 10 亿元，2023 年末预计存货减值准备余额区间为 1.8 亿元至 2.2 亿元。

公司 2023 年一季度计提较大金额的存货减值准备主要系：2022 年磷酸铁锂市场需求持续旺盛，公司新增产能逐步释放，产量、销量大幅提升，同时 2022 年碳酸锂价格一直高位运行，市场供应紧张，公司为了保障生产顺利进行，在安全库存的基础上进行了一定数量的备货，2022 年末公司存货账面金额为 54 亿元，存货金额较大，但 2023 年 1-3 月碳酸锂价格快速下跌，据安泰科数据，2022 年末至 2023 年 3 月末，国产电池级碳酸锂月度均价由 55.56 万元/吨下降至 31.06 万元/吨，降幅为 44.10%，降幅较为明显。受 2022 年备货政策影响，公司 2023 年初存在较多高价位存货库存，在下游产品市场价格随原材料市场价格降低的情况下，无法将该部分高价位原材料价格传导至下游客户，导致毛利率出现下滑的情况。公司根据企业会计准则规定，按可变现净值对存货进行减值测试并计提相应的存货跌价准备，受此影响，2023 年一季度公司计提存货减值准备 81,088.20 万元，金额较大。

(一) 2023 年 3 月末公司存货类别、库龄及期末余额情况

2023 年 3 月末，公司存货类别及库龄情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年 3 月末存货账面余额	1 年以内	1 年以上
原材料	59,074.56	57,734.37	1,340.19
库存商品	228,909.16	227,760.88	1,148.28
发出商品	25,673.01	25,673.01	-

项目	2023年3月末存货账面余额	1年以内	1年以上
在产品及半成品	13,210.15	13,167.57	42.58
委托加工物资	10,601.37	10,601.37	-
合同履行成本	212.44	212.44	-
<b>合计</b>	<b>337,680.69</b>	<b>335,149.64</b>	<b>2,531.05</b>

由上表可知，公司2023年3月末存货账面余额中主要为原材料和库存商品，合计占存货账面余额的85.28%，一年以内存货余额占期末存货账面余额比例为99.25%。

## （二）2023年3月末公司存货跌价准备金额、期末可变现净值及测算过程和依据

### 1、2023年3月末公司存货跌价准备金额

2023年3月末，公司存货跌价计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面余额	存货跌价准备	账面价值	存货跌价准备计提比例
原材料	59,074.56	10,851.61	48,222.96	18.37%
库存商品	228,909.16	66,976.92	161,932.24	29.26%
发出商品	25,673.01	4,671.06	21,001.95	18.19%
在产品及半成品	13,210.15	3,839.92	9,370.23	29.07%
委托加工物资	10,601.37	2,019.34	8,582.03	19.05%
合同履行成本	212.44	-	212.44	-
<b>合计</b>	<b>337,680.69</b>	<b>88,358.85</b>	<b>249,321.85</b>	<b>26.17%</b>

2023年一季度处于上游锂源价格下降周期，公司前期高价位采购的原材料的生产领用导致库存商品单位成本仍维持在相对较高水平，而销售单价随着锂源价格下降而降低，可变现净值减少，最终导致公司因储备原材料和库存商品计提了大额的存货跌价准备。截至2023年3月末，公司账面存货计提跌价准备比例为26.17%，主要为原材料和库存商品计提的存货跌价准备，计提金额分别为10,851.61万元和66,976.92万元，计提比例分别为18.37%和29.26%，占存货跌价准备金额的比例分别为12.28%和75.80%。

## 2、2023年3月末公司存货可变现净值及测算过程和依据

### (1) 存货可变现净值及测算过程和依据

2023年3月31日，公司存货可变现净值及测算过程和依据如下：

单位：万元

项目	账面余额①	可变现净值②	跌价准备金额③ =①-②
原材料	59,074.56	48,222.96	10,851.61
库存商品	228,909.16	161,932.24	66,976.92
发出商品	25,673.01	21,001.94	4,671.06
在产品及半成品	13,210.15	9,370.23	3,839.92
委托加工物资	10,601.37	8,582.03	2,019.34
合计	<b>337,468.25</b>	<b>249,109.40</b>	<b>88,358.85</b>

注：期后销售金额包含本期实际销售出库金额和生产研发领用金额。

2023年3月31日，公司计算存货跌价损失的重要假设及关键参数包括预计期后各月产品销量及产品销售均价。根据企业会计准则规定，公司结合存货周转情况、期后实际及预计销售情况，确定产品销量及产品销售均价进行以下假设：

①假设2023年一季度末存货中，发出商品和库存商品分别于2023年4月和2023年5月出售。

②假设2023年一季度末存货中，在产品和半成品于2023年4月用于生产，其生产的成品于2023年5月出售。

③假设2023年一季度末存货中，原材料及委托加工物资分别于2023年4月和2023年5月用于生产，其生产的成品分别于2023年5月和2023年6月出售。

④根据公司业务部门取得的意向订单及业务部门对后续市场的预测，其中取得意向订单部分的价格按意向订单价格计算产品可变现净值并计提减值准备，剩余部分存货则按业务对后续市场价格的预测计算产品可变现净值并计提减值准备。

截至2023年12月末，2023年3月末计提减值准备的存货均已实现销售。

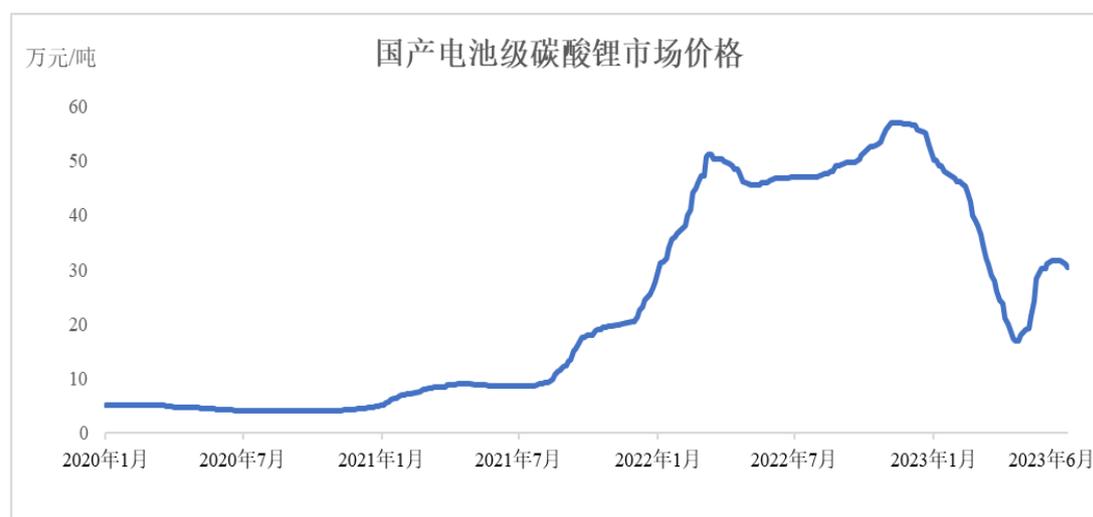
### (三) 2023年度预计计提跌价准备金额区间

经初步测算，公司预计 2023 年全年存货减值损失区间为 9 亿元至 10.5 亿元，其中 2023 年一季度公司计提存货减值损失 8.1 亿元。2023 年全年相较于 2023 年一季度增加约 1 亿元至 2 亿元，主要原因系 2024 年 1 月碳酸锂市场价格相比 2023 年 12 月末进一步下降，引起产品售价下降，并叠加 2023 年四季度开工率下滑引起产品单位成本上升，前述两个因素综合引起毛利进一步下降，公司根据企业会计准则规定对 2023 年期末存货计提减值准备，产生存货减值损失。2023 年公司及时应对外部变化，加强采购和库存管理，减少冗余存货累积，提升库存管理效率，公司存货余额由 2022 年末的 54 亿元大幅下降至 2023 年末的约 10 亿元。

二、结合原材料价格波动情况等说明出现减值迹象的时点，计提资产减值损失金额及合理性，是否存在以前年度减值计提不充分的情形，是否存在通过计提大额减值调节利润的情形

#### （一）公司在出现减值迹象后计提减值准备，不存在调节业绩的情况

受市场供需波动等因素影响，2020 年初至 2023 年 6 月主要原材料锂源价格呈现较大幅度的波动，价格走势情况如下：



注：数据来源为安泰科，数据频率为单日。

受市场需求影响，2022 年碳酸锂、磷酸铁锂价格一直高位运行，公司产品价格及毛利率均处于较高水平，2022 年末公司主要原材料及产品未出现大幅减值的迹象，公司根据准则规定按可变现净值对存货进行减值测试并计提减值准备，

存货跌价准备计提比例为 4.19%，与同行业可比公司不存在较大差异。2023 年一季度，上游锂源价格出现大幅下降，据安泰科数据，2022 年末至 2023 年 3 月末，电池级碳酸锂月度均价由 55.56 万元/吨下降至 31.06 万元/吨，降幅为 44.10%，降幅较为明显。公司前期高价位采购的原材料的生产领用导致库存商品单位成本仍维持在相对较高水平，而销售单价随着锂源价格下降而降低，可变现净值减少，最终导致公司因储备原材料和库存商品计提了大额的存货跌价准备，2023 年一季度末，公司计提 88,358.85 万元存货跌价准备，存货跌价准备计提比例为 26.17%。

因此，公司根据主要原材料及产品市场价格波动情况，在出现减值迹象后计提减值准备，不存在调节业绩的情况。

## （二）公司计提资产减值损失金额合理，不存在以前年度减值计提不充分的情形

### 1、2022 年末，公司存货跌价计提情况

2022 年末，公司存货跌价计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面余额	存货跌价准备	账面价值	存货跌价准备计提比例
原材料	199,468.47	14,566.61	184,901.86	7.30%
库存商品	230,445.90	5,027.67	225,418.23	2.18%
发出商品	33,614.01	-	33,614.01	0.00%
在产品及半成品	63,493.97	2,060.44	61,433.53	3.25%
委托加工物资	8,453.03	780.10	7,672.93	9.23%
合同履约成本	264.03	-	264.03	-
<b>合计</b>	<b>535,739.42</b>	<b>22,434.82</b>	<b>513,304.60</b>	<b>4.19%</b>

2022 年末，同行业可比上市公司存货跌价计提情况如下表所示：

单位：万元

公司	存货账面余额	存货跌价准备	存货跌价准备计提比例	账面价值
湖南裕能	513,094.61	15,953.26	3.11%	497,141.35
万润新能	274,833.03	32,674.91	11.89%	242,158.12
安达科技	133,609.64	520.91	0.39%	133,088.73
龙蟠科技	308,184.74	7,457.21	2.42%	300,727.53

公司	存货账面余额	存货跌价准备	存货跌价准备计提比例	账面价值
平均	307,430.51	14,151.57	4.45%	293,278.93
公司	535,739.42	22,434.82	4.19%	513,304.60

2022 年末公司及同行业可比上市公司均已相应计提存货跌价准备，公司存货跌价准备计提比例与同行业可比上市公司平均水平基本一致，符合行业变动特点。

## 2、2022 年末，存货期后销售情况

2023 年 1-3 月公司实现主营业务收入和主营业务成本情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月
主营业务收入	494,106.87
主营业务成本	494,024.30
主营业务毛利	82.57
单位成本（元/吨）	125,473.41
单位毛利（元/吨）	20.97
主营业务毛利率	0.02%

公司在 2023 年 1-2 月份的实际销售价格和 2022 年末存货计提跌价准备时的预计售价不存在差异，2023 年 1-2 月份的销售不存在亏损。2023 年 3 月份，销售的库存商品主要由 2022 年末高价位原材料生产所得，其对应的成本较高，而同期市场售价出现大幅下滑，导致 2023 年 3 月份实际销售价格低于 2022 年末存货计提跌价准备时的预计售价，因此 2023 年 3 月存在少量亏损的情况。整体来看，公司 2023 年一季度实现主营业务毛利率为 0.02%，即 2022 年末存货期后实现销售金额整体略有盈利，公司存货跌价计提充分。

综上，公司计提资产减值损失金额合理，不存在以前年度减值计提不充分的情形。

### （三）公司不存在通过计提大额减值调节利润的情形

受主要原材料价格大幅下降及公司前期积累的较高价位原材料库存的影响，2023 年，公司计提的存货减值准备主要集中在一季度，截至本回复出具日，2023

年一季度末计提减值的存货均已实现销售。2023年3月末账面存货期后销售金额占可变现净值的比例为84%，主要是因为2023年3月末进行存货测算时，对期后预计单位售价的假设依据主要参照磷酸铁锂的市场价以及销售部门的预测数据。受行业供需情况及市场价格波动的影响，2023年4月-6月，磷酸铁锂的价格仍持续下降且需求低于预期，导致后续公司期后单位售价与预测数存在一定的偏差，该偏差是正常的，公司不存在通过计提大额减值调节利润的情形，且该部分存货已实现销售，相关损益均已在公司2023年度财务业绩中体现，不会对后续业绩产生影响。

综上，公司根据主要原材料及产品市场价格波动情况，在出现减值迹象后计提减值准备，以前年度减值计提充分，不存在通过计提大额减值调节利润的情形。

2.《业绩预告》显示，你公司2023年产销量实现同比增长，但产品销售价格大幅下降导致产品毛利下降。请你公司结合主要产品收入及成本构成、产品及原材料价格变动、毛利率变动情况等量化说明毛利率下降对你公司2023年度业绩的具体影响金额，结合同行业公司对比情况等说明毛利率下滑的合理性、下滑是否具有可持续性、拟采取或已采取的应对措施，并充分提示相关风险。

回复：

一、请你公司结合主要产品收入及成本构成、产品及原材料价格变动、毛利率变动情况等量化说明毛利率下降对你公司2023年度业绩的具体影响金额

**（一）主要产品收入及成本构成、毛利率变动情况**

2023年，公司主要产品为磷酸盐系正极材料，磷酸盐系正极材料收入占公司主营业务收入比重约为99%。2022年及2023年，磷酸盐系正极材料收入、成本、毛利率变动情况如下：

项目	2023年度	2022年度	变动金额	变动比例
收入（亿元）	169.28	225.37	-56.09	-24.89%
成本（亿元）	169.09	180.14	-11.05	-6.14%
销量（万吨）	21.44	17.23	4.20	24.40%
单位售价（万	7.90	13.08	-5.18	-39.62%

项目	2023 年度	2022 年度	变动金额	变动比例
元/吨)				
单位成本 (万元/吨)	7.89	10.45	-2.63	-25.15%
毛利率	0.11%	20.07%	/	/

2023 年，公司产品销量同比有所增加，但受产品销售价格大幅下降的影响，公司销售收入同比有所下降，同时，公司产品主要原材料锂源价格出现大幅下降，但受 2022 年备货政策影响，公司 2023 年初存在较多高价位存货库存，2023 年公司单位生产成本较高，成本降低幅度小于收入降低幅度。因此，2023 年产品毛利率大幅下降，公司毛利较低，进而导致公司业绩亏损。

## (二) 产品及原材料价格变动情况

2022 年及 2023 年，公司产品磷酸盐系正极材料及主要原材料锂源价格变动：

单位：万元/吨

项目	2023 年度	2022 年度	变动金额	变动比例
磷酸盐系正极材料单位售价	7.90	13.08	-5.18	-39.62%
锂源单位采购价格	21.81	39.61	-17.80	-44.95%

2023 年，公司磷酸盐系正极材料单位售价降幅约为 40%，主要原材料锂源单位成本降幅约为 45%，产品售价及原材料采购价格均出现较大的降幅，产品售价主要受锂源市场价格下降影响。

## (三) 毛利率下降对公司 2023 年度业绩的具体影响金额

2023 年公司经初步测算毛利率约为 0.11%，下降幅度较大。假定 2023 年公司收入金额不变、毛利率维持在 2022 年水平的情况下，公司毛利约为 34 亿元，2023 年公司毛利率下降对业绩的金额约为 33 亿元至 34 亿元，公司毛利率大幅下降对公司 2023 年度业绩有较大影响。

二、结合同行业公司对比情况等说明毛利率下滑的合理性、下滑是否具有可持续性、拟采取或已采取的应对措施，并充分提示相关风险

(一) 结合同行业公司对比情况等说明毛利率下滑的合理性、下滑是否具有

## 可持续性

### 1、同行业公司业绩变动对比情况

公司同行业可比上市公司 2023 年 1-9 月综合毛利率及同比变动情况、业绩预告披露业绩情况及业绩变动原因如下：

公司	2023 年 1-9 月		2023 年度业绩预告	
	综合毛利率	同比变动百分点	业绩情况	业绩变化原因
湖南裕能	8.53%	-5.23%	未披露	未披露
万润新能	1.23%	-17.11%	①归母净利润： - 160,000.00 万元到 - 140,000.00 万元 ②扣非归母净利润： - 164,000.00 万元到 - 144,000.00 万元。	报告期内，公司业绩大幅波动，主要系上游原材料碳酸锂市场价格波动较大，及下游客户去库存导致产品需求放缓，公司原材料采购成本及产品销售价格均大幅下降；而公司生产线开工率不稳定，设备稼动率不足，产品整体单位售价降幅大于单位生产成本降幅，产品毛利率降低，同时根据存货的可变现净值变动相应计提存货跌价准备所致。
安达科技	-2.14%	-24.09%	未披露	未披露
龙蟠科技	0.98%	-18.90%	①归母净利润： - 133,541.50 万元至 - 99,526.21 万元 ②扣非归母净利润： - 132,567.24 万元至 - 98,800.11 万元。	2023 年度，公司受原材料碳酸锂价格大幅下跌及锂电池产业链处于去库存状态等因素影响，成本费用占比增加，导致公司 2023 年度业绩预计亏损。
可比公司平均值	2.15%	-16.33%	/	/
德方纳米	2.18%	-20.07%	①归母净利润： - 165,000.00 万元至 - 140,000.00 万元 ②扣非归母净利润： - 168,000.00 万元至 - 143,000.00 万元	1、2023 年，公司产品产销量均实现同比增长，但公司产品的销售价格大幅下降，导致产品毛利下降； 2、公司产能对比 2022 年有所增加，但公司整体产能利用率下降，单位成品分摊的制造费用较高，导致产品单位制造成本较高，毛利下降； 3、公司前期积累的较高价位原材料库存在本年内产生较大金额的减值损失，导致公司整体业绩下滑； 4、预计本年度非经常性损益对净利润的影响为 3,000 万元-5,000 万元。

2023 年 1-9 月，公司及同行业可比上市公司 2023 年 1-9 月毛利率水平较上

年同期均有所下降，变动趋势基本一致。

就同行业可比上市公司年度业绩预告情况来看，截至本回复出具日，万润新能和龙蟠科技披露了 2023 年业绩预告，归母净利润和扣非归母净利润均大幅亏损且同比大幅下降，与公司业绩预告披露的业绩变动趋势一致。上述可比公司业绩变动原因均主要为碳酸锂价格波动及下游去库存导致的毛利率降低（成本费用占比增加），与公司毛利下降的情况及原因一致。

## **2、公司毛利率下滑的合理性**

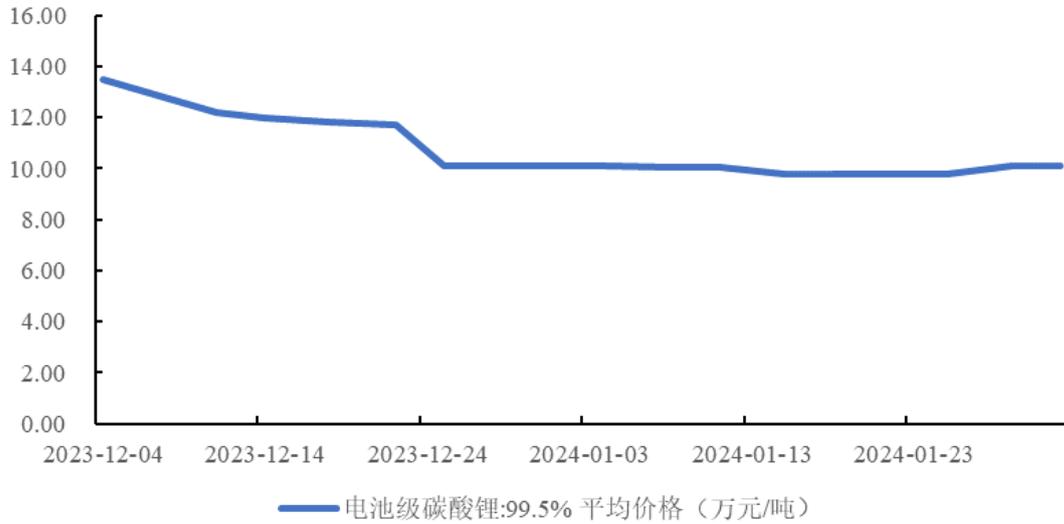
2023 年以来，公司所处行业环境发生了较大变化。受市场供需状况影响，碳酸锂价格全年波动下滑，据安泰科数据，电池级碳酸锂价格已由年初的 51.00 万元/吨下降至年末的 10.10 万元/吨。碳酸锂价格的大幅下降一方面使得公司产品售价快速下降，另一方面库存存货成本在原材料价格下降的过程中始终处于相对高位，售价下滑和成本高企共同导致了公司毛利率的大幅下滑。

同时，由前述分析可知，公司同行业可比上市公司 2023 年 1-9 月均存在毛利率下滑的情况，且目前已披露 2023 年度业绩预告的同行业可比上市公司预计 2023 年全年业绩出现亏损且同比大幅下降，变动原因主要为碳酸锂价格的下降，与公司预计业绩变动情况及变动原因一致。因此，2023 年度毛利率下滑符合行业整体业绩变动趋势，具有合理性。

## **3、公司毛利率下滑是否具有可持续性**

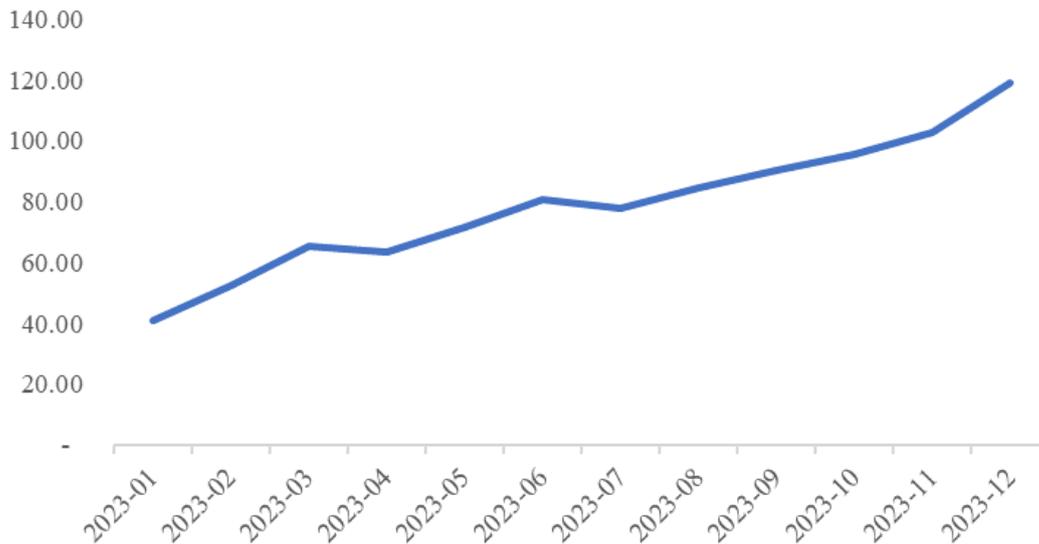
2023 年 12 月以来，碳酸锂价格已趋于平稳，且据中国汽车工业协会数据，下游新能源汽车销量持续保持增长态势，在原材料价格波动减小且下游需求持续旺盛的情况下，相关因素对于公司毛利率的影响逐步减弱，公司毛利率大幅下滑的情况预计将不会持续。

国产电池级碳酸锂平均价格



数据来源：安泰科

国内新能源汽车销量（万辆）



数据来源：中国汽车工业协会

## （二）拟采取或已采取的应对措施

### 1、强化精细化管理，全力推动降本增效

公司一方面依托自主研发的“自热蒸发液相合成法”，通过原材料的循环利用、提高对锂源等原材料的包容性、提升产品能量密度等多种途径，持续优化生产工艺，推动技术降本；另一方面推进精细化管理，内部挖潜，向管理要效益；

此外，增强规模效应，推动规模降本，从而提升公司的产品性价比，进一步提升公司产品的市场竞争力。

## **2、强化采购和库存管理，提高存货周转水平**

公司持续提升对原材料市场进行研究和分析能力，不断加强对锂源价格的跟踪和预测，结合生产需求和库存情况，采取策略性采购措施，加强采购和库存管理，减少冗余存货累积，提升库存管理效率，2023年末相较2022年末已有效降低库存存货水平，存货余额由54亿元下降至约10亿元，存货周转效率亦有效提高，调整后的存货周转率（营业成本/存货期末余额）由2022年度的3.37上升至2023年度的16.28，明显提高，从而有效管控生产成本，降低原材料价格波动导致的毛利下降及存货减值风险。

## **3、加强供应链管理，加大供应商开拓力度**

公司持续与核心供应商建立战略合作关系，通过长期合作、规模化采购的优势，提高议价能力，保持原材料供应基本稳定；另一方面，公司积极开发新的锂源供应商，在锂源价格波动较大的情况下，公司积极提高下游客户对锂源的供应比例，降低锂源价格波动对公司业绩的不利影响。

## **4、加强研发投入，持续推动新产品的商业化应用进程**

公司围绕“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，积极推进新型磷酸盐系正极材料、功能性添加剂等新产品的研发及量产，以达成不断提升磷酸盐系锂离子电池的能量密度、倍率性能、低温性能，同时降低总成本的目的。

### **（三）风险提示**

2023年度公司毛利率预计出现较大幅度下降，主要系受锂源市场价格大幅下行以及下游需求放缓影响，公司产品销售价格下降，叠加公司前期在锂源上行时期内积累的较高价位存货库存去化压力，共同导致公司毛利率预计大幅下降，进而导致公司业绩预计大幅下降。

未来若锂源等原材料价格仍存在大幅波动，或公司备货政策、库存管理、产品销售价格及成本控制水平未能及时调整，无法向下游有效传导原材料价格波动

风险,公司将面临毛利率进一步下滑,进而造成公司业绩持续下滑的风险。同时,如果未来发生市场需求不利波动、产能过剩、市场竞争加剧等情况,公司各产品的毛利率可能会出现大幅波动,将对公司综合毛利率产生不利影响,进而影响公司的经营业绩。请投资者充分关注上述因素变化对公司经营业绩的影响。

3.《业绩预告》显示,你公司2023年产能对比2022年有所增加,但整体产能利用率下降,单位成品分摊的制造费用较高,毛利下降。请你公司说明报告期产能、产能利用率以及较上年对比情况,量化说明产能利用率下降、单位产品分摊制造费用上升对2023年业绩的具体影响金额,是否存在产能过剩风险及拟采取的应对措施、相关固定资产是否存在减值迹象以及减值计提是否充分。

回复:

一、请你公司说明报告期产能、产能利用率以及较上年对比情况,量化说明产能利用率下降、单位产品分摊制造费用上升对2023年业绩的具体影响金额

(一)2022年及2023年公司产能、产能利用率情况

2022年行业需求旺盛,公司产能利用率处于较高水平,2023年,随着公司产能初步释放,产能有所增加,但行业需求未出现大幅增长,2023年公司产能利用率有所回落,具体情况如下:

项目	2023年度	2022年度	2023年同比变动
产能(万吨)	29.51	20.41	44.59%
产能利用率	约70%	90.88%	下降约20个百分点

(二)单位产品分摊制造费用上升对2023年业绩的影响金额

公司产品生产的制造费用主要包括设备折旧、能源消耗等,2023年单位产品分摊制造费用对比2022年上涨约14%。假定2023年度产品生产数量不变、2023年仍保持2022年单位产品分摊制造费用模拟测算单位产品制造费用上升对2023年业绩的影响金额,经测算,单位产品分摊制造费用上升对2023年业绩的影响金额约为1.7亿元。

二、是否存在产能过剩风险及拟采取的应对措施、相关固定资产是否存在减值迹象以及减值计提是否充分

**(一) 产能过剩风险及拟采取的应对措施**

**1、行业产能过剩分析**

磷酸铁锂凭借低成本和高安全性优势在正极材料领域占据优势地位，磷酸铁锂厂商在过去几年也实现业绩高速增长，吸引了各类型企业纷纷跟进投产扩产，导致行业目前面临阶段性、结构性产能过剩。

**2、应对措施**

为应对产能过剩的风险，公司将采取以下措施：

**(1) 持续研发和创新，提升产品综合性能及性价比**

公司将始终保持研发的重要地位，持续加大研发投入，以客户和终端市场需求为研发导向，加强产品性能的优化，推进新技术、新工艺、新设备等方面的研发进程，持续提升产品的综合性能，巩固技术壁垒和产品性能壁垒，保障公司产能的市场需求。

公司一方面将依托自主研发的“自热蒸发液相合成法”，通过原材料的循环利用、提高对锂源等原材料的包容性、提升产品能量密度等多种途径，持续优化生产工艺，推动技术降本；另一方面将增强规模效应，推动规模降本，从而提升公司的产品性价比，进一步提升公司产品的市场竞争力。

**(2) 强化和提升客户服务能力，巩固公司竞争优势**

公司树立了“尊重、专业、信赖”的服务理念，积极推动销售模式从单纯销售产品到销售“产品+服务”的转变。公司深入了解客户的需求，提供高附加值的产品和定制化的材料解决方案，前瞻性布局未来发展，提升市场竞争力，扩大市场份额，巩固并强化领先地位。同时，将进一步提高客户服务水平，进一步加深与现有优质大客户的合作关系，并积极培育和拓展具有潜力的战略性客户，抢占市场机遇，提高公司的市场占有率。

**(3) 深入了解客户的需求，强化市场领先地位**

公司以锂离子电池行业核心企业为目标客户。未来，公司将继续以客户需求为导向，持续深入挖掘核心客户的需求，提供高附加值的产品和定制化的材料解决方案，匹配客户的扩产计划，及时响应客户需求的变动，不断提升客户服务能力，从而稳固公司的行业地位，巩固竞争优势。

## （二）固定资产存在减值迹象的情况以及减值计提情况

### 1、固定资产存在减值迹象的情况

公司磷酸铁锂主要产能建成时间情况如下：

序号	地区	年产能（万吨）	产能建成时间
1	佛山	3.00	2011 年至 2016 年陆续建成投产
2	曲靖	26.51	2020 年之后陆续建成投产
合计		29.51	/

公司佛山地区产能建成时间较长，生产效率偏低、生产成本较高；曲靖地区产能建成时间较短，生产效率较高、生产成本较低。受下游需求的影响，公司计划 2024 年磷酸铁锂的生产将优先利用曲靖地区的产能进行生产，届时曲靖地区的产能利用率会达到较高水平，固定资产不存在减值迹象；2024 年佛山地区部分产能预计将出现暂时闲置的情况。因此，佛山子公司固定资产存在减值迹象，公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第五条相关规定的可能存在减值迹象的情况与佛山子公司实际情况逐项进行比对，具体情况如下：

序号	企业会计准则规定	佛山子公司实际情况	是否存在减值迹象
1	资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。	主要机器设备目前市场价格未发生大幅下降情形	否
2	企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。	所处的经营环境良好，不存在重大不利影响	否
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。	市场利率或者其他市场投资报酬率未发生明显波动	否

序号	企业会计准则规定	佛山子公司实际情况	是否存在减值迹象
4	有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。	固定资产未发生陈旧过时或者实体损坏的情况	否
5	资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。	部分资产将暂时被闲置	是
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。	资产的经济绩效能力可能低于预期	是
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象。	不存在其他表明资产可能已经发生减值的迹象	否

## 2、固定资产减值计提情况

经初步测算,公司 2023 年度预计计提固定资产减值准备金额区间为 5,000 万元至 8,000 万元。

综上,公司基于行业产能过剩的情况,根据企业会计准则的规定对出现减值迹象的固定资产进行减值测试,并合理计提资产减值准备。

## 4.你公司认为应予以说明的其他事项。

### 回复:

本回复中涉及的 2023 年相关财务数据是公司财务部门初步测算结果,未经会计师事务所审计。除此之外,公司目前不存在其他需要说明的事项。公司严格按照国家法律、法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定,认真、及时地履行信息披露义务。

特此公告。

深圳市德方纳米科技股份有限公司

董事会

2024 年 2 月 6 日