

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：20250907

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☒分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒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 9 月 7 日 9:00-10:00
地点	线上会议
上市公司接待 人员姓名	总 经 理：李云峰 董事会秘书：彭 超
投资者关系活动 主要内容介绍	1、公司明年对电池产能规划是怎么考虑的？在动力、储能和两/三轮领域大概是怎么分配的？ 答：预计到今年年底公司将形成超 20GWh 的产能。2026 年将根据市场需求情况安排扩产计划，大概率年底形成超 30GWh 产能的规模。今年动力领域业务占比预计维持在 40%-50%区间，明年随着产能增长，相应占比约 30%左右；同期储能业务占比将提升至 50%-60%；两轮/三轮车市场占比 10%。展望 2026 年，随着细分市场渗透率持续提升，两轮/三轮车业务规模有望延续扩张态势。 2、2026 年，公司扩产完成后，预计出货量会达到多少？ 答：下半年市场需求强劲，产能供不应求，公司目前订单基本满产满销，扩产工作同步推进。明年如果产能得以充分释放，预计

出货量可达 30GWh。

3、随着公司电池出货量的不断提高，盈利空间怎样？

答：目前公司电池业务毛利率超过 10%，未来随规模扩大，毛利率预计会进一步提升。与此同时，公司费用占比也将呈现下降趋势。公司依托出货量扩大带来的规模化效应，以及材料循环利用技术的深化应用，进一步优化成本结构，为盈利能力的提升提供更有有力支撑。

4、明年电池扩产后，产品结构是怎样布局的？

答：在产品结构策略方面，公司主要聚焦于 40 以上的大圆柱市场。该产品合格率高，技术优势明显，可覆盖新能源汽车、储能和轻型车三大核心应用场景，产能占比达八成以上。另外，方形电池产能占比不到 10%，用于覆盖圆柱电池少数未满足的市场需求。

5、什么类型的储能上面对圆柱的需求会特别的明显？

答：在储能应用领域中，家庭便携式储能市场对圆柱电池的需求尤为显著。

6、对新能源电池未来发展有什么规划？

答：公司要做好锂电池梯级利用与材料回收内循环系统建设，形成从回收、修复到再利用的全产业链的闭环；加快产品技术迭代，通过锂电池回收工艺的技术创新来实现持续降本；同时投资回收渠道标的公司，完成回收后再生产以进一步降低成本，形成闭环。

7、公司电池业务中，哪个应用场景预计将迎来大幅增长？

答：公司电池业务涵盖动力、便携储能及两/三轮车电池。在动力领域，自 9 月起订单激增，现排产已至 12 月，增长势头迅猛；储能业务方面，整体表现稳健，预计今年及明年都将保持良好态势；两/三轮车电池蓄势待发，增长潜力巨大，有望超预期。公司预计明年动力电池将维持稳定增长，而储能及两/三轮车电池将迎来大幅增长。

8、明年六氟磷酸锂增长与电池放量带给公司的利润贡献，哪个会更大一些？

	答：明年六氟磷酸锂盈利弹性预计优于电池业务，利润增长拉动更强；长期来看，电池业务营收、毛利占比会逐步提高，占据更重要地位。 9、公司六氟磷酸锂海外出口占比及海外项目的进展情况如何？ 答：公司海外出口占比在 15%-20%之间，此前的高价长单在今年已基本结束，后续新签订单普遍转向 “随行就市、锁量不锁价” 模式，价格根据市场行情动态调整。 公司已公告与韩国 Soulbrain 公司合资建厂，但受海外政策影响，项目进度慢于预期。公司仍坚定推进海外产能布局，拟采取分阶段建设策略，优先完成首个海外基地的产能建设并投产，待市场验证后再启动二期扩产。
附件清单	部分参会单位
日 期	2025 年 9 月 7 日

附件：部分参会单位（(以下排名顺序不分先后）：

序号	参会单位	序号	参会单位
1	天风证券股份有限公司	21	福州天朗私募基金管理有限公司
2	百年保险资产管理有限责任公司	22	富国基金管理有限公司
3	北京宏道投资管理有限公司	23	工银理财有限责任公司
4	北京鸿道投资管理有限责任公司	24	光大理财有限责任公司
5	北京清和泉资本管理有限公司	25	广东恒健投资控股有限公司
6	北京睿谷投资有限公司	26	广东正圆投资有限公司
7	北京润晖资产管理有限公司	27	广发证券资产管理（广东）有限公司
8	北京市星石投资管理有限公司	28	国海富兰克林基金管理有限公司
9	北京衍航投资管理有限公司	29	国联安基金管理有限公司
10	博时基金管理有限公司	30	国寿安保基金管理有限公司
11	渤海证券股份有限公司	31	国泰海通证券股份有限公司
12	财通证券资产管理有限公司	32	国信证券股份有限公司
13	晨燕资产管理有限公司	33	海富通基金管理有限公司
14	诚通基金管理有限公司	34	海南摩鲸私募基金管理有限公司
15	创金合信基金管理有限公司	35	杭州河清投资有限公司
16	大成基金管理有限公司	36	杭州银行股份有限公司
17	大家资产管理有限责任公司	37	恒安标准人寿保险有限公司
18	德邦资产管理有限公司	38	宏利基金管理有限公司
19	东证融汇证券资产管理有限公司	39	湖南长心私募基金管理有限公司
20	佛山市东盈投资管理有限公司	40	华安基金管理有限公司

序号	参会单位	序号	参会单位
41	华宝基金管理有限公司	62	摩根基金管理（中国）有限公司
42	华商基金管理有限公司	63	南方基金管理股份有限公司
43	华泰柏瑞基金管理有限公司	64	南京紫熙投资管理有限公司
44	华西证券股份有限公司	65	南银理财有限责任公司
45	华夏财富创新投资管理有限公司	66	宁波勤朴私募基金管理有限公司
46	华夏基金管理有限公司	67	宁波燕创鸿德投资管理有限公司
47	汇安基金管理有限责任公司	68	农银汇理基金管理有限公司
48	汇丰晋信基金管理有限公司	69	诺安基金管理有限公司
49	汇泉基金管理有限公司	70	鹏华基金管理有限公司
50	汇添富基金管理股份有限公司	71	鹏扬基金管理有限公司
51	嘉实基金管理有限公司	72	前海开源基金管理有限公司
52	建信基金管理有限责任公司	73	青岛逻辑基金管理有限公司
53	建信理财股份有限公司	74	全国社会保障基金理事会
54	江苏瑞华投资控股集团有限公司	75	泉果基金管理有限公司
55	江阴米利都私募基金管理合伙企业（有限合伙）	76	睿亿投资管理有限公司
56	交银施罗德基金管理有限公司	77	三峡资本控股有限责任公司
57	金鹰基金管理有限公司	78	山东明湖投资管理有限公司
58	景顺长城基金管理有限公司	79	上海博鸿投资管理有限公司
59	陆家嘴国际信托有限公司	80	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
60	民生加银基金管理有限公司	81	上海道仁资产管理有限公司
61	明世伙伴私募基金管理（珠海）有限公司	82	上海笃诚私募基金管理有限公司

序号	参会单位	序号	参会单位
83	上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）	104	上海证券有限责任公司
84	上海歌汝私募基金管理有限公司	105	上海中证研究院
85	上海瑰铄资产管理中心（有限合伙）	106	上海侏罗纪资产管理合伙企业
86	上海荷和投资管理合伙企业（有限合伙）	107	申万菱信基金管理有限公司
87	上海名禹资产管理有限公司	108	深圳鼎岳资产管理有限公司
88	上海南土资产管理有限公司	109	深圳宏鼎财富管理有限公司
89	上海盘京投资管理中心（有限合伙）	110	深圳汇升同道资产管理有限公司
90	上海朴信投资管理有限公司	111	深圳老鹰高飞创新投资中心(有限合伙)
91	上海泉汐投资管理有限公司	112	深圳市弘洛私募证券投资基金管理有限公司
92	上海筌笠资产管理有限公司	113	深圳市凯丰投资管理有限公司
93	上海睿郡资产管理有限公司	114	深圳市乾元私募证券投资基金管理有限公司
94	上海睿扬投资管理有限公司	115	深圳市勤道资本管理有限公司
95	上海世诚投资管理有限公司	116	台湾群益投信公司
96	上海水璞私募基金管理中心（有限合伙）	117	太平洋资产管理有限责任公司
97	上海彤源投资发展有限公司	118	太平资产管理有限公司
98	上海五聚资产管理有限公司	119	泰信基金管理有限公司
99	上海喜世润投资有限公司	120	天风国际证券集团有限公司
100	上海湘楚资产管理有限公司	121	天风证券研究所
101	上海永望资产管理有限公司	122	天弘基金管理有限公司
102	上海涌乐私募基金管理有限公司	123	五矿国际信托有限公司
103	上海正心谷投资管理有限公司	124	西部利得基金管理有限公司

序号	参会单位	序号	参会单位
125	西藏青骊资产管理有限公司	147	长信基金管理有限责任公司
126	先锋基金管理有限公司	148	招商基金管理有限公司
127	新华基金管理股份有限公司	149	招商证券股份有限公司
128	新华资产管理股份有限公司	150	浙江米仓资产管理有限公司
129	新疆前海联合基金管理有限公司	151	浙江圣熙资产管理有限公司
130	兴银理财有限责任公司	152	浙江浙商证券资产管理有限公司
131	幸福人寿保险股份有限公司	153	浙江臻远投资管理有限公司
132	玄卜投资（上海）有限公司	154	中国对外经济贸易信托有限公司
133	循远资产管理（上海）有限公司	155	中国国际金融股份有限公司
134	易知（北京）投资有限责任公司	156	中国人保资产管理有限公司
135	银河基金管理有限公司	157	中国人民健康保险股份有限公司
136	银华基金管理股份有限公司	158	中国人寿养老保险股份有限公司
137	英大保险资产管理有限公司	159	中航基金管理有限公司
138	永赢基金管理有限公司	160	中冀投资股份有限公司
139	圆信永丰基金管理有限公司	161	中欧基金管理有限公司
140	云行私募基金管理（平潭）有限公司	162	中信建设投资发展有限责任公司
141	长安基金管理有限公司	163	中信证券股份有限公司
142	长城财富保险资产管理股份有限公司	164	中信资本（深圳）投资管理有限公司
143	长城基金管理有限公司	165	中银基金管理有限公司
144	长江养老保险股份有限公司	166	中银理财有限责任公司
145	长江证券股份有限公司	167	盈峰资本管理有限公司
146	长盛基金管理有限公司		