

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：2026-002

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	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 8 日（星期五）15:00-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长孔令涌先生，董事、总经理贾利明先生，董事、副总经理、财务总监唐文华先生，副总经理、董事会秘书何艳艳女士，独立董事毕晓婷女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、投资者主要问题</p> <p>1.公司保持一定周转水平以应对原材料价格波动风险。请问当前原材料和产成品库存水平如何？库存周转情况处于什么状态？</p> <p>答：您好，公司整体的库存策略是以保障生产需求为主，保持高周转以应对原材料价格波动风险，同时也会根据订单需求、原材料价格波动等情况动态灵活调整库存策略。感谢您的关注！</p> <p>2.您好！请问合同负债情况有大幅度增加吗？</p> <p>答：您好，2025 年末合同负债没有重大变化，具体数据请查阅公司的定期报告。感谢您的关注！</p>

3.宜宾 8 万吨产能投产进度；四代高压实产品出货量，磷酸锰铁锂大客户落地情况，现在产能是否拉到百分百以上；碳酸锂是否长协锁价，长协价情况。

答：您好，宜宾基地的 8 万吨产能在今年陆续投入使用；公司第四代高压密磷酸铁锂产品出货量在持续增加，公司第一代磷酸锰铁锂产品已实现批量装车，第二代更高性能磷酸锰铁锂产品验证进展顺利；当前，下游动力电池与储能电池需求延续高景气，订单充足，公司整体处于满产满销状态；公司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。感谢您的关注！

4.预计今年现金流状况是否有望改善？

答：您好，随着行业延续景气回升态势，磷酸铁锂产品量价齐升，经营资金需求随之增长。上游锂盐原材料采购多以电汇预付方式结算，而下游客户回款存在一定账期且多采用银行承兑汇票，导致当期销售收现节奏慢于采购付现节奏，这是公司所处行业经营模式的正常反映。公司将持续强化应收账款管理，加大销售回款力度、优化客户信用政策，提升销售回款效率；同时，严控费用支出、合理统筹采购与供应商付款节奏，优化营运资金周转结构，多措并举改善现金流状况。感谢您的关注！

5.马尔康的锂矿证办理进展如何？

答：您好，马尔康锂业目前正在申请办理采矿权。感谢您的关注！

6.公司预计何时能够实现扭亏为盈？管理层对今年的盈利预期是怎样的。

答：您好，公司已于 2026 年 4 月 29 日披露《2026 年第一季度报告》，2026 年第一季度，公司实现归母净利润 2.65 亿元，同比实现扭亏为盈。2026 年度的经营业绩，请您关注公司后续披露

的定期报告。感谢您的关注！

7.请问公司在股东回报方面有何中长期规划？

答：您好，公司始终高度重视价值提升与投资者回报，持续聚焦主业，增强公司核心竞争力，努力促进公司价值持续提升，以回馈股东。感谢您的关注！

8.“年产11万吨新型磷酸盐系正极材料生产基地项目”已完工投产，请问当前产能利用率水平如何？今年全年出货量目标及产能扩张计划？

答：您好，当前，下游动力电池与储能电池需求延续高景气，订单充足，公司整体处于满产满销状态，销量情况请关注公司后续披露的定期报告；公司会根据公司战略、行业发展情况、市场供需格局等审慎评估，制定产能建设计划，如有达到披露要求的重大项目，公司将会按照规则要求及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

9.公司研发投入同比下降28%，研发策略调整的具体逻辑是什么？

答：您好，公司始终高度重视研发创新工作，一直坚持走技术领先路线。近年来，公司更关注研发效率，公司将研发力量和资源向关键领域和重点项目聚焦，研发投入和研发人员数量有所下降，但公司持续在高压密材料、新一代磷酸锰铁锂、补锂增强剂等新产品上发力，未来也将继续保持“聚前沿、高效率、有重点”的研发模式，持续推出更高性能、更高附加值的新产品。感谢您的关注！

10.请问公司对东南亚及海外市场的整体战略布局是什么？是否还有重启海外布局的计划？

答：您好，海外市场的需求持续增长，公司产品的出口量也在不断增加。公司对海外布局持续保持关注，如有达到披露要求

的重大项目，公司将会按照规则要求及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

11.磷酸铁锂行业竞争格局逐步向头部集中，请问公司相较竞争对手的核心差异化优势体现在哪里。

答：您好，公司的核心差异化优势主要体现在以下四方面：
（1）体系化研发创新优势。公司自主开发“自热蒸发液相合成法”“非连续石墨烯包覆技术”“纳米化技术”“离子掺杂技术”等四大核心技术及两项技术创新，构建完整的锂离子电池材料制备技术体系，核心工艺处于行业领先地位；（2）差异化产品矩阵优势。公司持续迭代升级产品，第四代高压实密度磷酸铁锂已批量出货，新一代超高压实密度产品核心性能指标卓越，动力与储能领域均可适用，公司第一代磷酸锰铁锂产品已实现批量装车，第二代更高性能磷酸锰铁锂产品验证进展顺利，补锂增强剂可提升各类锂电池的循环性能、能量密度及低温/快充性能，适配全体系正极材料；（3）优质客户资源优势。公司与锂离子电池行业头部企业建立长期稳定合作关系，通过合资建厂等方式深化战略协同，实现资源共享与优势互补；（4）规模化与产业化先行优势。公司是国内首家实现纳米磷酸铁锂量产的企业，首家实现磷酸锰铁锂批量装车的企业，自主独家研发首创性新产品补锂添加剂并实现商业化应用的企业，已建成磷酸盐系正极材料产能45万吨/年，补锂增强剂产能5000吨/年，规模优势显著，形成“技术+规模”双轮驱动的竞争壁垒。感谢您的关注！

12.（1）公司与上游锂矿企业是否正在洽谈碳酸锂长协？若洽谈，锁价区间、采购量、协议周期分别是多少？（2）2026Q1碳酸锂平均采购成本是多少？Q2采购成本是否会因锂价上涨抬升？公司如何对冲锂价波（3）宜宾8万吨产能，2026Q2计划投产多少万吨？当前实际产能利用率具体数值是多少？是否稳定突破100%？（4）四代高压密磷酸铁锂、磷酸锰铁锂，2026Q1出

销量分别是多少？占总出货量比例是多少？（5）目前在手订单总量多少？2026Q2 出货量环比 Q1 预计增长比例？（6）结合当前满产满销状态，公司对 2026Q2 毛利率、净利润区间是否有明确预判？（7）公司当前股价处于低位，管理层是否有增持、回购

答：您好！公司的锂源采购方式多样，长协与散单采购等模式均有。公司通过多种采购方式与动态调整的采购策略来应对锂价波动。公司充分发挥液相法工艺对原材料兼容性强的优势，持续开展锂源端的多元化工工艺开发，以降低原材料成本；除常规的碳酸锂外，磷酸锂、氢氧化锂、回收锂等已实现稳定批量应用。宜宾基地的 8 万吨产能将在今年陆续投放；当前，下游动力电池与储能电池需求延续高景气，订单充足，公司整体处于满产满销状态；公司第四代高压密磷酸铁锂产品出货量在持续增加，公司第一代磷酸锰铁锂产品已实现批量装车，第二代更高性能磷酸锰铁锂产品验证进展顺利；2026 年的经营业绩请关注公司的定期报告；如有管理层增持或股份回购计划，公司将会按要求及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

13.2026 年是否有新增扩产计划？未来 3 年产能规划目标是多少万吨？

答：您好，公司会根据公司战略、行业发展情况、市场供需格局等审慎评估，制定产能建设计划，如有达到披露要求的重大项目，公司将会按照规则要求及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

14.当前磷酸铁锂正极材料行业供需格局如何？2026 年下半年是否会出现产能过剩？公司如何应对可能的行业调整？

答：您好，磷酸铁锂在锂电产业链上来看，价值量和体量较大，基于磷酸铁锂材料的综合优势，在动力领域和储能领域的需求确定性强，具有广阔的市场空间。公司作为磷酸铁锂液相法龙头，技术壁垒、产品性能领先，已深度绑定头部电池企业；同时，

	<p>公司产能持续爬坡，2026 年有效产能将进一步释放，保障市场供应能力。公司通过技术降本、工艺降本、管理降本等方式持续推进降本增效工作，已取得显著成效。公司将紧抓行业增长机遇，以技术创新与成本优化为核心，巩固市场地位，提升盈利能力。感谢您的关注！</p> <p>15.今年产品定价策略是？向下游传导成本压力的谈判进展如何</p> <p>答：您好，公司会综合考虑生产成本及市场需求等因素，视情况确定价格调整策略。感谢您的关注！</p> <p>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。</p>
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	2026 年 5 月 8 日