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：2026-004

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
参与单位名称及人员姓名	中信证券、华泰证券、花旗银行、国泰海通证券、华创证券、国海证券、华福证券、中航证券、阳光资管、中银国际证券、华安证券、长江证券、开源证券、财通证券、美国银行、诺德基金、申万菱信基金、光大保德信基金、申万宏源证券、银河基金、南华基金、博道基金、中信保诚基金、中国人寿养老保险、上海国际信托、西部利得基金、法巴证券、久阳润泉资本、青岛金光紫金、毅达投资、大和资本、摩根大通、ACG MANAGEMENT、Goldman、野村东方、瑞银证券、中信建投、汇华理财、聚鸣投资、远望资产、柏瑞投资、世纪金源投资、康橙投资等机构投资者参与
时间	2026 年 11 月 2 日（星期一）
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	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 证券事务代表苗少朋先生
投资者关系活动主要内容介绍	**一、公司经营情况介绍** 2026 年三季度，磷酸铁锂行业延续高增长态势，公司产能利用率保持在较高水平，经营业绩增速显著。2026 年第三季度，公司实现营业收入 74.16 亿元，同比增长 244.21%，实现归属于上市

	公司股东的净利润 1.6 亿元，同比增长 204.32%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.66 亿元，同比增长 268.41%。2026 年前三季度，公司累计实现营业收入 178.16 亿元，同比增长 195.15%，实现归属于上市公司股东的净利润 6.15 亿元，同比增长 213.11%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.22 亿元，同比增长 217.93%。前三季度，公司磷酸盐系正极材料累计销量 34.6 万吨，同比增长 78%。 报告期内，公司持续推进新产品验证进程，第四代高压实产品已实现批量供货，第五代高压实产品已通过中试验证。同时，公司加快推进云南曲靖新产能项目建设，进一步巩固公司在磷酸铁锂领域的规模优势和技术优势。 **二、 投资者主要问题** **1. 今年明年新增产能的释放节奏大概是怎样的？** 答：公司现有产能 45 万吨/年，产线目前处于满负荷生产状态。公司在今年 5 月公告在云南曲靖建设 20 万吨磷酸盐新材料产能，在昆明禄劝规划建设 30 万吨磷酸盐新材料产能，新项目目前正在按计划推进中。曲靖项目预计明年释放产能，禄劝项目目前正在做前期准备。公司将结合下游客户验证进度和终端需求兑现节奏，稳步推进新产能的投放。 **2. 公司第三季度末存货规模环比有所下降，主要原因是什么？** 答：公司第三季度末的存货规模环比有所下降，一方面是因为三季度整体需求增长比较快，带动公司库存周转天数下降，另一方面是受到原材料价格波动的影响。 **3. 公司目前的库存策略是怎样的？** 答：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。公司将根据在手订单情况、生产

	排产计划、原材料价格走势等因素，对库存策略进行动态灵活调整，在保障生产连续性的同时兼顾成本控制与风险对冲。 **4.明年整个四代及四代以上的磷酸铁锂是否还是偏紧的状态？对行业明年整体的四代、五代趋势有什么看法？** 答：从目前市场需求来看，四代及以上产品的供需关系比较紧张。预计明年第四代磷酸铁锂的需求会继续增长，市场上能够高质量稳定供应四代高压实产品的产能较为有限，预计供应仍然会比较紧张。 **5.公司明年的出货量预计是怎样的？** 答：从目前的客户反馈与在手订单情况看，下游动力电池与储能两大应用领域需求保持旺盛。预计明年动力市场和储能市场仍然会保持相对高速增长。公司的产能利用率预计将维持在较高水平。同时，随着公司新建高端产能的逐步释放，预计公司明年的出货量会继续保持高速增长。 **6.高压实产品的占比情况如何？** 答：高压实磷酸铁锂产品在产品矩阵中的占比稳步提升，目前已成为公司出货结构中的主力品种之一，对整体毛利率与盈利能力的改善形成持续支撑。 **7.补锂增强剂的进展和出货情况如何？** 答：公司的补锂增强剂是全球首款实现量产的正极补锂材料，已实现独家量产与客户定点。今年公司补锂增强剂产品出货量实现显著增长，前三季度同比增长超 300%，继续巩固该产品的市场领先地位。补锂增强剂作为一款电池全方位性能的增强材料，可以实现提高能量密度、提升循环寿命、快充性能、改善低温性能等多重功效，下游客户对材料的认可度比较高，导入的积极性也比较强。产品目前在海外储能、AIDC、半固态电池等应用领域的

	应用进程持续加快，预计全年将保持高速增长趋势。 **8.今年以来磷源价格涨幅较大，外购磷酸铁的成本抬升比较多。公司作为液相法工艺，在磷源方面是否会有成本优势？** 答：公司液相法目前不使用磷酸铁，与外购磷酸铁相比，公司目前在磷源端的成本优势比较明显。 **9.液相法生产高压实产品有哪些优势？** 答：公司的液相法生产高压实密度产品，优势主要体现在三个方面：一是产品性能优势，液相法工艺制备的高压实密度产品在循环性能、安全性能等关键指标上表现优异，能够更好地满足动力电池与高端储能场景对长寿命、高安全性的要求；二是成本可控优势，液相法生产高压实密度产品的成本增幅相对有限，整体成本可控性较好，有利于在客户端维持稳定的产品性价比；三是产线兼容性优势，公司现有产线兼容性比较好，现有产线均可以生产高压实密度产品，无需大额技改投入，有助于公司在客户端验证完成后快速实现规模化交付，缩短从验证到放量的周期。 **10.公司目前碳酸锂的库存大概是什么样的水平？客供比例大概是多少？** 答：公司目前采用了高周转的方式，碳酸锂库存量维持在保障生产需要的安全库存水平。客供比例并不是固定的，需要根据客户的供应能力、公司的需求等来定。 **11.公司对于海外产能布局是怎么样的想法和考虑？** 答：公司已对海外市场进行审慎的分析和考察，海外产能布局将结合市场环境、国际政策变化及终端客户需求兑现节奏稳步推进，后续如有相关进展，公司会按要求及时披露。 **12.公司前三季度的直接出口情况如何？** 答：公司与海外主流电池企业均保持接触，积极推进产品验

	证和导入，公司今年前三季度的产品直接出口增速较快，同比增速超过 2000%。 **13.公司能否分享一下在固态、半固态以及钠电方面的产品布局？** 答：公司磷酸铁锂、磷酸锰铁锂等正极材料及补锂增强剂等高性能辅助材料适用于固态电池体系；补锂增强剂已在半固态电池等项目中实现批量应用；公司在钠电正极材料、补钠剂方面拥有技术储备。公司坚持“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。 **14.公司新产线在设计上是否保留了一些产品代际升级的柔性空间？** 答：公司的自热蒸发液相合成工艺对不同代际产品的兼容性比较好。现有产线不需要大额技改投入就可以兼容生产更高代际的新产品。新建设的产线单位生产效率更高，生产设备的生产能力也更大，同时在不同代际的柔性兼容性上也非常好，可以兼容生产四代、五代以及未来更高代际的产品。 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。
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 11 月 2 日