

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：2026-001

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	中信证券、光大证券、国金证券、国海证券、J.P.Morgan、汇丰银行、中信建投、华泰证券、申万宏源证券、煜德投资、美银证券、高盛、花旗银行、华创证券、华西证券、国信证券、易朴东方、中信资管、粤信资产、乐中控股、景合私募基金、盛松投资、川流资本、多和美、源乐晟、合晟资产、南方天辰投资、尚诚资产、立心资产、鑫盛寰宇、思梵投资、上海峰境私募基金、海南行之私募基金、南方天辰投资、高腾国际资产管理、广宇集团、金九瑞和私募、四川汇聚投资等机构投资者参与
时间	2026年4月29日（星期三）
地点	公司会议室
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 副总经理任望保先生 副总经理、董事会秘书何艳艳女士
投资者关系活动主要内容介绍	<b>一、公司经营情况介绍</b>  2025年，新能源材料行业仍处于周期性调整阶段，市场竞争激烈，原材料价格震荡给产业链经营带来持续压力。面对复杂的市场环境，公司主动应变、精准施策，聚焦“技术降本、精益管控、产品升级”三大战略支点，推动经营质量稳步改善。报告期内，公司磷酸盐系正极材料销量28万吨，同比增长24.04%，实

现稳健增长；实现营业收入 87.16 亿元，同比增长 14.50%；实现归母净利润-8.21 亿元，实现扣非归母净利润-7.80 亿元，同比实现大幅减亏。

2026 年一季度，在动力和储能市场的双轮驱动下，公司产品需求旺盛，公司磷酸盐系正极材料销量 8.93 万吨，同比增长 45.21%，实现营业收入 43.36 亿元，同比增长 116.43%，实现归母净利润 2.65 亿元，同比增长 258.55%，实现扣非归母净利润 2.55 亿元，同比增长 239.78%。

2025 年，公司扎实推进各项战略部署，在产能建设上，已形成 45 万吨/年磷酸盐正极材料产能与 5000 吨/年补锂增强剂产能规模。围绕核心技术，公司持续投入研发资源，重点攻关第四代、第五代磷酸铁锂及磷酸锰铁锂，其中第五代高压实产品通过中试验证，第一代磷酸锰铁锂实现批量装车，补锂增强剂获客户独家定点并稳定交付。经营方面，公司坚定推进精益运营，通过全链条成本管控与预算约束，实现期间费用率同比下降。此外，公司深化绿色低碳转型，单位产品能耗与碳排放持续下降，Wind ESG 评级升至“AA”级。

## 二、投资者主要问题

### 1、公司今年的产能情况是怎样的？

答：公司目前已建成 45 万吨/年磷酸盐正极材料产能（其中宜宾基地的 8 万吨产能在今年陆续投入使用）。公司的补锂增强剂作为全球首个量产的正极补锂材料，已建成 5000 吨/年产能，产业化进度和产能规模均处于行业前列。

### 2、公司是否有新的资本开支计划？

公司目前资本开支聚焦于设备改造、提质增效、自动化提升等技改投入，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，如有新增产能建设项目，公

司会根据相关要求履行信息披露义务。

### **3、公司当前的订单需求情况如何？**

答：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。

### **4、公司的客户结构有哪些新的变化？**

答：公司持续加大客户开发力度，优化客户结构，持续培育具有高增长潜力、强协同效应的新客户，进一步优化客户梯队。

### **5、公司当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，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。

### **6、在原材料锂源端，公司有哪些变化？**

答：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、氢氧化锂等已实现稳定批量应用；此外，大股东布局的回收企业与公司的工艺协同优势较好，为公司持续供应回收锂。

### **7、公司的高压密磷酸铁锂进展情况如何？**

答：当前市场对高压实密度磷酸铁锂的需求旺盛，公司第四代高压密磷酸铁锂产品出货量在持续增加，第五代高压密磷酸铁锂材料核心性能指标卓越，粉体压实密度  $2.70\sim 2.75\text{g/cm}^3$ ，极片压实密度  $2.75\text{g/cm}^3$  以上，动力与储能领域均可适用，已通过中试验证。

### **8、高压实产品在储能大电芯领域的应用情况如何？**

答：高压实产品是行业趋势，但在储能端和动力端的应用有

区别，储能更追求经济性和安全性，客户需要做平衡性选择，并非压实密度越高越有优势。

**9、磷酸锰铁锂在快充领域是否有进展？**

答：公司的新一代磷酸锰铁锂产品验证进展顺利，并且有多款新产品正在同步开发。快充方面，磷酸锰铁锂经过多种创新技术改性，已达到大于 2C 的快充水平。

**10、补锂增强剂的出货情况如何？**

答：储能需求的爆发带动下游客户需求持续增加，今年公司的补锂增强剂出货呈现快速增长趋势，目前客户订单量在持续释放。

**11、补锂增强剂在半固态和固态电池领域的应用进展如何？**

答：公司的补锂增强剂在半固态电池领域已经实现稳定订单交付；在固态电池领域，公司与头部的固态电池厂商均有合作，未来随着固态电池的大规模产业化落地，公司补锂增强剂的出货量也会随之增加。

**12、公司在钠电领域有哪些布局？**

答：对于新兴的技术和方向，公司均会保持关注，并根据战略进行布局。公司开发了补钠剂，针对性解决钠电首效低的问题，目前处于验证阶段。

**13、怎样看待行业后续的竞争格局？**

答：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，未来具有广阔的市场空间。磷酸铁锂行业是一个技术密集型行业，经过多年的发展，行业焦点已从产能扩张转向价值竞争，在技术迭代能力、创新能力、稳定交付能力、成本控制能力等方面具备综合竞争实力的企业将在市场竞争中占据优势地位。

	<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4月29日