

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：20260416

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 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	2026年4月16日 14:00-16:30
地点	南宁市青秀区广西宁福新能源公司3楼会议室
上市公司接待人员姓名	李云峰 董事长 程立静 董事、财务总监 彭超 董事会秘书 许飞 多氟多电池板块负责人、宁福新能源副董事长
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次业绩说明会分为三个部分：第一部分为公司2025年度经营业绩介绍；第二部分为公司电池板块业务情况介绍；第三部分为交流互动环节。</p> <p>一、公司经营业绩</p> <p>2025年，公司实现营业收入94.34亿元，同比增长14.37%；归属于上市公司股东的净利润2.13亿元，实现了扭亏为盈，同比增长168.97%，盈利能力较上年同期显著提升。</p> <p>报告期内，公司经营业绩扭亏为盈。新能源汽车及储能市场需求快速增长，行业低端产能出清，有效产能向头部集中，产品价格理性修复，公司主要产品六氟磷酸锂产销量大增，毛利显著增长。</p>

公司大圆柱电池产品销量同比大幅提升，“氟芯”大圆柱电池凭借独特结构设计优势，在乘用车及储能领域竞争力强。公司前瞻布局，提前投入资源研发与建设产能，打造出高品质大圆柱电池，契合市场需求。因市场供不应求，产品销量增长，公司营收规模进一步提升。

二、公司电池业务情况

公司新能源电池业务显著增长，成为驱动公司业绩增长的重要引擎。2025年，电池业务订单饱和，其中大圆柱电池出货量接近10GWh，努力跻身国内行业第一梯队，市场占有率也位居行业前列。

自主研发的全极耳“氟芯”大圆柱电池，采用独特的“一体分切”极片工艺与单侧汇流设计，使锂电池的制造成本降低18%，成组效率提升15%，已与多家行业知名企业建立深度合作，客户矩阵日益稳固，并积极布局电池材料回收业务，以此构建全产业链闭环，增强可持续发展竞争力。

三、交流互动环节

1、公司2025年六氟磷酸锂出货量多少？对2026年出货量以及价格展望是怎样的？是否会有新增产能？

答：2025年度六氟磷酸锂出货在5万吨左右，2026年计划出货6万吨左右。现阶段六氟磷酸锂价格走势核心取决于供需动态平衡，若下游乘用车装机量稳步提升，叠加储能需求爆发式增长，将驱动锂电产业链整体需求持续攀升。

在产能规划方面，公司坚持以需定产、弹性扩产的产能策略，兼顾经营安全与市场响应速度。2026年，公司将择机启动新产线的建设，预计6-12个月左右可投产。

根据全球新能源电池和储能的需求增长来判断，公司规划未来三年，与下游头部企业协同发展，未来产能规模预计将大幅增长。

2、未来三年公司对四大业务板块的资本开支规划是如何的？

答：未来三年，公司将对四大业务板块实施差异化投资布局，资金投入重点聚焦新能源电池板块，预计投入规模将超过新能源材

料版块。新能源电池业务将持续推进产能扩张，规划综合产能超过120GWh；材料业务将深耕核心客户群体，通过稳定持续的供应体系应对行业周期波动，与电池版块形成互补协同的产业布局，推动各业务版块协同发力、高质量发展。

3、公司目前六氟磷酸锂的市占率如何？在当前行情下，公司对未来市场格局有什么计划？

答：基于2025年出货数据，公司六氟磷酸锂当前全球市占率约为20%左右。未来公司将优化客户结构，聚焦产业蓬勃发展、需求潜力显著的核心客户，通过与核心大客户的深度协同筑牢合作根基，确保出货量稳定增长，力争将全球市占率进一步提升。

4、在当前碳酸锂价格持续攀升的背景下，公司会通过哪些核心举措实现六氟磷酸锂生产成本的有效管控，形成竞争优势？

答：公司在六氟磷酸锂产品制备工艺上积极创新，成功研发出新型反应与结晶工艺，显著提升了原材料转化效率及单体装置的生产能力。在保证品质优良的前提下，依托持续的技术革新与显著的规模效应，以及氟化锂、氢氟酸等关键原料的自供，新一代技术的固定资产投资目标要控制在2亿元/万吨以内，综合生产成本预计可降低8-10%，具备显著的市场竞争优势。

5、公司2025年新能源电池版块出货量多少？预计2026年出货计划？请介绍一下电池版块现有产能及未来三年的规划？

答：公司专注于40mm以上大圆柱电池，目前已形成全系列大圆柱电池产品矩阵，适配新能源汽车、储能、轻型车等领域需求。2025年电池业务产能放量提速，截止到2025年底，公司新能源电池产能达20GWh，因新增产能集中在下半年释放，实际出货量接近10GWh，未来产能将稳步释放。

2026年，公司产能与出货预计大幅提速：产能规模计划达到50GWh，出货预计30GWh；未来三年，电池版块规划综合产能超过120GWh，持续扩大公司在细分行业领先优势。

6、公司目前大圆柱电池主要有哪些核心客户？

答：以“氟芯”品牌为核心，深耕大圆柱产品系列，提供磷酸铁锂、锰铁锂、钠离子电池等多元化产品，满足不同客户使用场景需求。

当前，公司产品结构清晰：动力、储能、轻型车及换电四大应用场景协同发展。动力领域：稳固主流车企基本盘，拓展高价值细分赛道，以五菱、奇瑞等客户为基础，聚焦 400 公里内车型，保持领先地位；储能领域，绑定头部客户，深耕家储、便携，锁定高盈利，加强与华宝等优质客户深度合作，不断深挖家储及便携领域客户集群，拓展大圆柱产品的核心地位。轻型车市场，引领铅酸锂电化，打造第二增长曲线，已与爱玛等轻型车头部企业建立长久合作关系，集中资源推出适配二轮、三轮车电池组标准产品，加速推进全球“铅酸锂电化”进程，做到“铅锂同价”；同时大举进军换电市场，打造新的利润增长点。

7、公开资料显示公司子公司 HNE 将与 SBH 在韩国共同投资设立中外合资公司生产销售六氟磷酸锂，请问目前建设进度与成本是怎样的？电池业务有无出海规划？

答：出海是公司全球化战略的重要方向，目前六氟磷酸锂海外生产基地正处于产线设计阶段。海外建厂的核心战略目标在于深化本地化布局，通过贴近目标市场缩短交付周期、增强供应链韧性，并有效规避贸易摩擦与关税壁垒。尽管海外人工、基建及合规成本略高于国内，但公司依托技术标准输出、精益生产管理以及规模化运营，可抵消部分成本，确保产品在品质响应、交付效率及综合服务上形成差异化竞争力，从而维持国际市场份额与盈利水平。

公司在新能源电池领域已制定清晰的全球化布局规划，正围绕海外重点客户的市场需求，积极推进包括东南亚在内的多项海外建设项目的洽谈工作。

8、请介绍一下公司与湖北宜化合作建设“多氟多宜化华中氟硅产业园”的情况吧？

答：全球传统氟资源供给约 90% 依赖萤石资源，多氟多自主创

	<p>新磷肥副产氟硅酸制氢氟酸工艺，依托湖北宜化丰富的磷肥资源，走资源循环利用路线，兼具绿色低碳优势。该工艺有效拓宽氟资源来源、降低对萤石的依赖，显著优化氢氟酸生产成本，相关产品毛利水平在大宗化学品领域保持良好竞争力，也进一步夯实了公司上游原料供应链的稳定性。</p> <p>9、关于新型锂盐，尤其是 LiFSI 目前的市场应用情况，以及它和传统锂盐相比的优势对比与差异？</p> <p>答：此前下游客户对高能量密度技术路线高度关注，能量密度提升在改善电池性能的同时，也带来相应安全风险，需配套专用添加剂体系应用。公司已与头部客户开展深度技术对接与协同验证，将依托自主 LiFSI 新工艺实现成本优化，并结合自研添加剂产品，在充分发挥高能量密度优势的同时有效管控安全风险，持续深耕新型锂盐技术研发与市场推广。未来随着应用场景逐步落地，LiFSI 发展前景值得期待，但若相关应用风险未能有效解决，其市场化推广节奏仍存在一定不确定性。</p> <p>10、公司对电子信息材料的未来展望如何？其中细分方向的硼同位素的产业布局有何规划，该业务对业绩的潜在增长幅度预计能达到多少？</p> <p>答：公司高度重视电子信息材料版块，虽现阶段产能及盈利空间有限，但随着国内芯片产业自主化进程加速，部分客户已布局高端芯片研发制造，特别是下一代芯片对高品质氢氟酸的需求呈现量级式提升，市场空间广阔。与此同时，公司正与国内核电龙头企业开展硼同位素规模化合作，鉴于国内核电行业建设周期较长，预计未来 3-5 年硼同位素需求量将呈翻倍增长态势，市场需求潜力巨大。目前，公司已形成突出的技术领先优势与国产替代核心竞争力，后续将积极响应国家核电发展战略，加大资源投入，加速推进产业多元化布局。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 4 月 16 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	Bright Future Investment Limited	21	浩然资本投资有限公司
2	北京祥东投资管理有限公司	22	华安证券股份有限公司
3	财通证券股份有限公司	23	华创证券股份有限公司
4	大河财立方	24	华福证券股份有限公司
5	东方财富证券股份有限公司	25	华能贵诚信托有限公司
6	东吴证券股份有限公司	26	华泰证券股份有限公司
7	方正证券股份有限公司	27	华西证券股份有限公司
8	个人股东	28	汇添富基金管理股份有限公司
9	光大证券股份有限公司	29	江苏英鑫私募基金管理有限公司
10	广西日报	30	景顺长城基金管理有限公司
11	广州昱阳私募基金管理有限公司	31	开源证券股份有限公司
12	国投瑞银基金管理有限公司	32	乐盈(珠海)私募证券投资基金管理有限公司
13	国海富兰克林基金管理有限公司	33	民生加银基金管理有限公司
14	国海证券股份有限公司	34	南宁产投科技创新投资集团
15	国金证券股份有限公司	35	南宁市金融工作办公室
16	国联民生证券股份有限公司	36	南宁市揽胜亿融私募基金管理有限公司
17	国盛证券股份有限公司	37	南宁市融媒体中心
18	国泰海通证券股份有限公司	38	平安证券股份有限公司
19	国泰基金管理有限公司	39	浦银安盛基金管理有限公司
20	海南硕丰私募基金管理合伙企业(有限合伙)	40	前海开源基金管理有限公司

序号	参会单位	序号	参会单位
41	全景网	60	易方达基金管理有限公司
42	上海雷钧私募基金管理有限公司	61	盈峰资本管理有限公司
43	上海上汽恒旭投资管理有限公司	62	长城基金管理有限公司
44	上海万纳私募基金管理有限公司	63	长城证券股份有限公司
45	上海小郁资产管理有限公司	64	长江证券股份有限公司
46	上海运舟私募基金管理有限公司	65	招商银行股份有限公司
47	上海臻宜投资管理有限公司	66	招商证券股份有限公司
48	上海证券报	67	招银国际金融有限公司
49	申万宏源证券有限公司	68	浙江居正资产管理有限公司
50	深圳固禾私募证券基金管理有限公司	69	浙江前程石化股份有限公司
51	深圳汇合创世投资管理有限公司	70	浙商证券股份有限公司
52	深圳量度资本投资管理有限公司	71	证券时报
53	深圳市弘洛私募证券基金管理有限公司	72	中国国际金融股份有限公司
54	深圳市睿珩咨询服务有限公司	73	中国化工报
55	太平洋证券股份有限公司	74	中国信达资产管理股份有限公司
56	天风证券股份有限公司	75	中泰证券股份有限公司
57	西部证券股份有限公司	76	中信建投证券股份有限公司
58	信达证券股份有限公司	77	中信证券股份有限公司
59	兴业证券股份有限公司	78	中银国际证券股份有限公司