

## 安徽壹石通材料科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input 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 type="checkbox"/> 其他 <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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	大成基金、嘉实基金、兴证全球、花旗环球、中国人寿资产等 78 家机构，具体名单详见附件。
日期	2023 年 8 月 29 日
会议形式	电话会议
上市公司 接待人员姓名	董事长、总经理：蒋学鑫 副总经理、财务总监：张月月 董事会秘书：邵森
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>公司于 2023 年 8 月 29 日盘后披露了《2023 年半年度报告》，为便于投资者更全面深入地了解公司 2023 年半年度经营业绩、财务状况、项目进展等情况，公司于 8 月 29 日晚间会同多家券商分析师团队组织举行了 2023 年半年度业绩交流会，相关记录如下：</p> <p style="text-align: center;"><b>一、董事会秘书邵森先生介绍公司 2023 年半年度经营情况及未来展望</b></p> <p style="text-align: center;"><b>（一）经营情况</b></p>

2023 年半年度，公司营业收入同比下降 26.43%，主要原因为 2023 年上半年新能源汽车消费信心仍处于恢复阶段，受下游企业消库存影响，锂电池涂覆材料的需求出现阶段性下降，公司主要产品勃姆石出货量减少，同时公司为进一步提升市场份额，对部分客户价格进行了灵活下调，致使公司营业收入较上年同期相应下降。

2023 年半年度，公司净利润及扣非净利润较上年同期呈现明显下滑，主要原因为：（1）公司在 2022 年下半年实施股权激励，2023 年半年度较上年同期确认的股份支付摊销费用显著增加，剔除股份支付费用影响后的归属于母公司所有者净利润为 3,476.15 万元（未考虑相关所得税费用的影响），较上年同期减少 59.37%；（2）公司对新技术、新产品、新工艺等持续加大研发投入，2023 年上半年研发费用 2,873.98 万元，同比增长 95.21%，较上年同期大幅增加；（3）公司降本增效措施已初见成效，但受新建产线转固摊销费用增加及叠加行业需求不足等因素影响，抵消了工艺创新带来的部分降本效益；（4）受营业收入下降及毛利率下滑影响。

## （二）未来展望

1、在锂电池涂覆材料领域，公司持续推动勃姆石产品的更新迭代以实现更高性能，应用于超薄涂覆的小粒径勃姆石已实现量产并持续上量、显著增长。与此同时，公司持续推动工艺创新改进及提升自动化水平，勃姆石产品的降本增效已取得预期进展，叠加产能利用率提升，助力公司盈利能

力修复向好；

2、在阻燃材料领域，公司的陶瓷化硅橡胶相关制品作为新产品已实现产业化落地，新增产能产线开始批量试生产，并向下游客户陆续送样验证，部分行业龙头客户的验证进展符合预期；

3、在电子材料领域，公司自主研发的新产品亚微米高纯氧化铝、芯片封装用 low- $\alpha$  球形氧化铝已进入产线设备安装阶段，导热用球形氧化铝扩产项目进入厂房主体施工阶段。上述电子材料新增产能预计在 2023 年四季度陆续建成并试生产，有望成为公司新的业绩增长点。

## 二、投资者问答交流环节（Q&A）

公司负责接待调研的人员主要回答了以下问题：

**Q1：请问公司下半年勃姆石出货量、价格趋势以及公司盈利能力如何展望？**

**A：**2023 年上半年受下游企业消库存等因素影响，公司主要产品勃姆石出货量同比减少，但进入 6 月份以来，下游需求开始回暖，公司产能利用率提高，月度出货量企稳回升。

公司为持续提升市场份额，对主要客户价格进行了灵活下调，降价策略主要是以量定价，且因具体型号而异，目前对主要客户报价已基本企稳。

盈利方面，公司有信心和能力去应对市场的各种变化，勃姆石降本增效已实现预期进展，随着下游需求恢复、公司产能利用率提升，叠加工艺创新及规模效应，勃姆石产品的盈利能力将修复改善。此外，公司阻燃材料、电子材料的新

产品新产能将在 2023 年底前陆续投放，进一步助力公司整体盈利能力逐渐向好。

**Q2: 请问公司小粒径勃姆石的出货情况如何?**

**A:** 公司应用于 1 $\mu\text{m}$  涂层的勃姆石型号已实现批量生产和销售，应用于 0.5 $\mu\text{m}$ -1 $\mu\text{m}$  更薄涂层的勃姆石新型号也已量产并小批量出货。从趋势上看，小粒径勃姆石的应用占比有望在未来 2-3 年逐步提升。

**Q3: 请介绍一下公司勃姆石产品目前市场份额情况以及未来市场策略。**

**A:** 公司一方面深化服务老客户，积极响应下游需求，推动份额提升；另一方面持续开拓新客户，加快供应导入和批量出货。目前公司勃姆石市场份额基本稳定，部分大客户已呈现上量趋势。

在市场策略上，公司将积极拥抱行业变化、顺势而为，充分发挥创新能力，持续强化技术优势、成本优势、产能优势，并采取更加灵活的定价策略，坚持追求质量最好、成本最低、规模最大，不断巩固提升市场份额。

**Q4: 请问公司在隔膜涂覆领域的产品渗透率如何?**

**A:** 勃姆石和氧化铝作为最主要的无机涂覆材料，在隔膜涂覆中占据主流地位，随着勃姆石价格下调，其性价比优势已更加突出，渗透率有望继续提升；同时氧化铝涂覆材料

依然有其存量市场和下游需求，公司也已布局高纯氧化铝相关产能，进一步满足不同隔膜客户的差异化需求。

**Q5:** 请问公司固体氧化物燃料电池项目目前都有哪些进展？

**A:** 目前该项目整体进展顺利，其中固体氧化物电池（SOC）系统的研发与试制子项目，已完成单电池中试线设计规划并已启动建设，预计 2023 年年底建成 SOC 单电池产品的中试生产线并试运行。

**Q6:** 请问公司上半年正极边缘涂覆与隔膜涂覆用勃姆石产品的出货占比如何？

**A:** 2023 年上半年，公司正极边缘涂覆用勃姆石与隔膜涂覆用勃姆石的出货量大约各占一半左右。后续出货增量方面，隔膜涂覆用勃姆石的贡献会更大。

**Q7:** 请问公司正极边缘涂覆用勃姆石渗透率如何？

**A:** 锂电池正极边缘使用勃姆石涂覆已成为目前主流技术方案。公司正极边缘涂覆的主要客户是电芯企业，包括动力电池和储能电池都已推广应用。自 2022 年以来，公司勃姆石产品在正极边缘涂覆领域的渗透率提升明显，市占率较高。

**Q8:** 请问公司芯片封装料 Low- $\alpha$  射线球形氧化铝产品

的产线建设进度，及未来市场预期如何？

**A:** 公司投资建设的年产 200 吨高端芯片封装用 Low- $\alpha$  射线球形氧化铝项目近期正处于产线设备安装阶段，预计在 2023 年四季度陆续建成并试生产。目前对日韩客户的送样验证初步反馈良好。关于未来市场预期，需要特别提醒的是，高端芯片封装材料从客户验证到批量使用，可能是较为长期的过程。

**Q9:** 请问公司股权激励相关的股份支付费用计提，后续是否会有变化？

**A:** 2023 年半年度，公司剔除股份支付费用影响后的归母净利润为 3,476.15 万元，股份支付费用的影响较大。2023 年后续的股份支付费用计提，要根据 2023 全年业绩完成情况而定，若不达股权激励目标，则将按照相关会计准则予以冲减。

**Q10:** 请介绍一下公司勃姆石新产能的投产进度及新产能的降本情况。

**A:** 公司定增募投的年产 20,000 吨锂电池涂覆用勃姆石建设项目，截至 2023 年二季度末，处于降本工艺更新提升和改造阶段。目前降本效果符合预期，叠加新增产能利用率提升，将进一步强化公司的成本优势和规模优势。

**Q11:** 请问公司固体氧化物电池项目的应用场景及市场

	<p><b>前景如何？</b></p> <p><b>A:</b> 固体氧化物电池（SOC）系统具体包括固体氧化物燃料电池（SOFC）、固体氧化物电解池（SOEC），具有发电、储能、固碳三大功能，市场前景广阔。</p> <p>在发电端，SOC系统可以把化学能直接转化为电能，发电效率可以达到60%以上；同时与传统发电装置相比，在相同的电量需求下，碳排放量可以降低40%以上。</p> <p>在储能端，SOC系统可以将二氧化碳和水通过电解产生碳氢化合物，利用富余的太阳能、风能等清洁能源将电能转化为碳氢燃料进行存储，实现清洁能源的循环利用。</p> <p>在固碳端，SOC系统可将二氧化碳电解合成为工业基础原料甲醇，成为减碳、固碳的主要技术途径之一，助力实现零碳循环。</p> <p>公司固体氧化物电池（SOC）项目依托于科学家团队的深厚理论功底和技术积淀，是工业材料的集大成者，能够发挥公司整体研发平台优势和相关材料领域的技术优势，是公司创新基因的延续，也是科学家思维和工程师智慧的融合。该项目在中试线运行稳定后，将进一步结合下游应用场景，启动建设示范工程。</p>
附件	参与单位名单

附件：参与单位名单（排序不分先后）

大成基金	嘉实基金	兴证全球	花旗环球
中国人寿资产	秘银投资	长盛基金	国泰财产保险
德汇集团	三峡资本	嘉世私募	国联基金
民生银行	汉石私募	旌安投资	吴泽致远
江亿资本	杭贵投资	璟恒投资	熙山资本
大道兴业	合道资产	君和立成	新华基金
金光紫金	横琴万方	尚诚资产	果行育德
东兴基金	泓德基金	润时私募	养正私募
丰仓股权	鸿运私募	牛乎资产	曜川私募
枫瑞私募	司誉尔丘	平安科技	银泰华盈
复胜资产	华安基金	平安银行	胤胜资产
创钰投资	金股投资	普徕仕投资	源乐晟资产
中加基金	紫阁投资	谦心投资	泽铭投资
<b>FOUNTAIN BRIDGE</b>		<b>QIAN YI CAPITAL</b>	
中金公司	东方证券	中信证券	东吴证券
财通证券	长江证券	光大证券	东北证券
中银国际	中泰证券	招商证券	国金证券
信达证券	开源证券	华西证券	广发证券
西部证券	华鑫证券	华泰证券	国盛证券
太平洋证券	山西证券	红塔证券	海通证券