

证券代码：688733

证券简称：壹石通

编号：2025-006

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	泓德基金、嘉实基金、光大保德信等 19 家机构，具体名单详见附件。	
日期	2025 年 8 月 28 日	
会议形式	电话会议	
上市公司 接待人员姓名	副总经理、财务总监：张月月女士 董事会秘书：邵森先生	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>公司于 2025 年 8 月 28 日盘后披露了《2025 年半年度报告》，为便于投资者更全面深入地了解公司 2025 年上半年经营业绩、财务信息、项目进展等情况，公司于 8 月 28 日晚间会同券商分析师团队组织举行了 2025 年半年度业绩交流会，相关记录如下：</p> <p style="text-align: center;">一、董事会秘书邵森先生介绍公司 2025 年半年度经营情况</p> <p>2025 年半年度，公司实现营业收入 2.72 亿元，同比增</p>	

长 13.52%，主要原因是随着下游客户需求持续提升，公司锂电池涂覆材料的出货量同比增长。

2025 年半年度，归属于上市公司股东的净利润为 -1,748.16 万元。公司归母净利润同比降幅较大，主要原因包括以下几个方面：（1）2025 年上半年，公司以市场份额作为首要目标，采取了更加灵活的产品价格策略，在实现出货量增长的同时，与上年同期相比产品价格有所下降；（2）2025 年上半年，公司持续加大创新力度，公司研发项目如人工合成高纯石英砂、固体氧化物燃料电池等项目的研发支出持续增加；（3）公司上年同期冲减股份支付费用为 2,161.09 万元，剔除股份支付的影响后，2025 年半年度与上年同期的盈利情况基本相当。

2025 年半年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 -3,654.65 万元，较上年同期的 -7,977.95 万元，有较大的改善，主要原因为 2025 年上半年公司增加了可终止确认票据贴现金额，以及加强了应收账款管理。

2025 年半年度，公司研发费用投入占营业收入的比例同比有所增加，主要原因为上年同期冲减了大额股份支付，剔除同期冲减股份支付的影响，2025 年半年度研发费用略有增长，主要系公司加大了对研发项目人工合成高纯石英砂、固体氧化物燃料电池等项目的研发投入。

二、投资者问答交流环节（Q&A）

公司参与调研交流的人员主要回答了以下问题：

Q1：请介绍一下公司 2025 年上半年勃姆石产品出货、价格的状况及未来走势。

A：2025 年上半年，公司锂电池涂覆材料勃姆石产品出货量持续增长，特别是第二季度勃姆石产品出货量增长较为明显，从排产预期、出货趋势看，公司全年的勃姆石出货量目标有望能够实现。

2025 年上半年，公司勃姆石产品价格与上年同期相比有所下调。目前在大客户方面的价格已基本企稳，部分前期价格相对较高的客户后续可能有所调整。与此同时，公司小粒径勃姆石产品已得到了重点客户的认可并实现批量采购，出货占比呈现提升态势。

Q2：请介绍一下公司 SOC 产品的项目进展以及出货节奏。

A：在 SOC（固体氧化物燃料电池（SOFC）及其逆过程固体氧化物电解池（SOEC）的统称）领域，目前公司相关产品整体上处于中试向产业化过渡的阶段，首个 SOC 示范工程项目预计在 2025 年年底建成并试运行。商业化规划方面，短期的目标是多建示范工程，积累运行数据。

Q3：请问公司固体氧化物燃料电池（SOFC）产品成本

端相较国外是否存在差距？

A: 在固体氧化物燃料电池（SOFC）领域，目前国内关键零部件方面的供应商或加工商，体量相对偏小，供应链完整度偏低，与国外相比，国内的市场供应链成熟度不足，导致 SOFC 产品成本偏高。

随着国内供应链的不断完善，以及公司量产规模的逐步扩大，公司 SOFC 产品的制造成本具有较大的下降空间。

Q4: 请问公司的高纯石英砂项目进展情况，具体对接了哪些客户？

A: 目前，公司高纯石英砂的相关技术指标和性能优化已完成，正在推进下游制品验证，并已对接单晶厂开展应用端测试，以加快市场导入，力争尽早实现小批量出货。

具体客户方面，基于商业保密要求及客户协议约定，现阶段暂不便透露。

Q5: 请介绍一下公司“年产 1GW 固体氧化物能源系统项目”以及目前进展情况。

A: 公司“年产 1GW 固体氧化物能源系统项目”预计总投资约 12.07 亿元，该项目建成达产后将形成年产 1GW 固体氧化物能源系统的生产规模，包含固体氧化物燃料电池（SOFC）和固体氧化物电解池（SOEC）产品。目前该建设项目正在开展部分厂房主体结构施工。

Q6: 请介绍一下公司 HBM 封装相关产品的订单进展情况。

A: 公司高端芯片封装用 Low- α 球形氧化铝产品在 2025 年上半年推动了客户端多批次验证,部分客户已形成样品级销售。2025 年下半年,公司将重点围绕客户的定制化需求进行产品综合性能的优化提升,努力加快推进市场导入,同时积极关注和布局国内 HBM 产业链的市场机会,并开展其他应用场景的市场开发,推动新的客户端送样评测。

Q7: 请问目前公司勃姆石产线的产能利用率情况?

A: 2025 年上半年,公司勃姆石产线的产能利用率逐步提升,目前预计约在七成以上。

Q8: 请问目前公司重庆基地导热球铝项目的最新投产节奏情况?

A: 为了适应下游行业发展和市场需求变化,公司对重庆基地“年产 9,800 吨导热用球形氧化铝项目”进行了工艺优化升级并涉及相关行政审批手续的调整,已将该项目投产日期延后至 2025 年 9 月。截至目前,该项目已完成生产线主体建设和相关行政审批手续的办理,预计 2025 年 9 月底正式投产。

Q9: 请问国家“反内卷”政策对公司勃姆石产品是否有影响?

A: 当前行业从“卷价格”逐步转向更加重视品质、重视安全性能，勃姆石作为锂电安全材料的关键保障环节，将在下游行业迈向“质量跃升”的趋势中受益。公司勃姆石产品凭借优异性能与稳定供应能力，已广泛应用于动力电池、储能电池、消费类电池的隔膜涂覆与正极边缘涂覆领域，特别是在消费类电子产品领域，勃姆石已批量应用于锂电池集流体安全涂层。

Q10: 请问公司勃姆石产品在固态/半固态锂电池领域的应用情况如何？

A: 公司勃姆石产品已经应用于半固态锂电池，与国内客户建立了业务关系，勃姆石在全固态电池中的应用仍处于探索阶段。在全固态电池的电解质材料领域，公司在配合客户开展关于陶瓷材料应用的前沿研究，目前处于实验室阶段。

Q11: 请问公司固体氧化物燃料电池（SOFC）技术与美国 BloomEnergy 公司的差距情况如何？

A: 公司 SOFC 产品与美国 BloomEnergy 公司的产品架构有所不同，支撑体路线的差异导致 SOFC 核心部件的运行温度、相关金属材料的选择、电堆造价等方面均有不同。整体而言，公司的阳极支撑型电池，降本空间更大。在技术成熟度方面，目前公司与 BloomEnergy 的差距主要在供应链，

	<p>国内系统零部件的供应商或加工商，体量相对偏小，供应链完整度仍有待完善。</p> <p>Q12：请问公司主营产品与 SOC 产品是否存在技术共性？</p> <p>A：公司致力于先进无机非金属材料 and 陶瓷材料的前沿应用，通过多年行业积累形成了差异化竞争优势，能够自主解决 SOC 系统的关键基础原材料及其规模化生产，奠定了进入 SOC 领域的材料基础。基于在先进无机非金属材料 and 陶瓷材料领域的技术优势，公司已陆续掌握 SOC 电解质、阳极粉体、高性能阴极粉体的规模化和低成本制备能力。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应当披露的重大信息。</p>
<p>风险提示</p>	<p>1、以上交流内容如涉及对行业的预测、公司经营展望、公司发展战略规划等相关信息，不能视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证；</p> <p>2、本次参会人员均为电话接入，且接入名单由投关电话会议服务机构提供，公司无法核实名单真实性。</p> <p>综上，敬请广大投资者注意投资风险。</p>
<p>附件</p>	<p>参与单位名单</p>

附件：参与单位名单（排序不分先后）

泓德基金	嘉实基金	银河基金	光大保德信
太平基金	华润元大	晨燕资产	京管泰富
明河投资	谢诺辰阳	昊晟投资	宏鼎财富
鑫垣私募			
国联证券	中金公司	招商证券	申万宏源
长江证券	太平洋证券		