

证券代码：688733

证券简称：壹石通

编号：2025-010

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	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他 ☒ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 电话会议
参与单位名称	泰康基金、交银施罗德基金、国泰基金等 17 家机构，具体名单详见附件。
日期	2025 年 11 月 11 日
会议形式	电话会议
上市公司 接待人员姓名	公司董事、SOFC 实验室负责人：王礼鸿先生 公司董事会秘书：邵森先生 公司证券事务代表：陈帅先生
投资者关系活动 主要内容介绍	鉴于近期投资者对于公司固体氧化物燃料电池（SOFC）项目的关注度较高，为及时回应投资者关切，公司于 2025 年 11 月 11 日会同券商分析师团队组织举行了 SOFC 项目专题交流会，相关记录如下： 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: 请介绍一下公司布局固体氧化物燃料电池(SOFC)的业务背景。

A: 公司主业致力于先进无机非金属材料 and 陶瓷材料的前沿应用创新, 通过多年行业积累形成了差异化竞争优势, 能够自主解决固体氧化物电池(SOC)系统的关键基础原材料及其低成本、规模化生产, 奠定了进入 SOC 领域的材料基础。

公司首席科学家、中国科学技术大学材料系夏长荣教授是 SOFC 领域的知名专家, 从事 SOFC 相关科研工作近三十年, 积累了丰富的研发经验, 并培养了一批优秀人才。

公司自 2020 年立项 SOFC 项目, 组建了专门研发团队进行固体氧化物电池技术开发, 沿着关键粉体材料、单电池、电堆、系统等产业链方向进行研发工作, 至今已五年。

截至目前, 公司在 SOFC 关键粉体材料、单电池、电堆及关键部件等产业链核心环节, 均可实现自主供应, 从而有利于降低规模化生产成本、保障品质稳定性, 为逐步走向产业化奠定了坚实基础。

Q2: 请问公司的固体氧化物电池(SOC)系统目前进展情况?

A: 公司固体氧化物电池(SOC)系统项目正在按照既定计划稳步推进, 首个示范工程项目的第一个 8kW 级 SOC

系统已完成安装，正在做系统调试优化。首个示范工程项目有望在 2026 年第一季度逐步投入运行。

Q3：请问公司的固体氧化物电池（SOC）系统项目目前资金投入情况及人才团队建设情况如何？

A：1、公司 2022 年定向增发募投项目“技术研发中心建设项目”（包含“固体氧化物电池（SOC）系统的研发与试制”），规划投资总额 2.03 亿元、使用募投资金 1.96 亿元，其中主要投向是固体氧化物燃料电池（SOFC）及其逆过程固体氧化物电解池（SOEC）研发项目。

2、人才团队方面，公司首席科学家、中国科学技术大学材料系夏长荣教授是 SOC 领域的知名专家，从事 SOC 相关科研工作近三十年，积累了丰富的研发经验，并培养了一批优秀人才。目前，公司在固体氧化物电池（SOC）领域的人才团队搭建已日趋完善，基本覆盖了从粉体材料到系统开发的产业链核心环节，产品研发、工艺生产、自动化设备、品质管控等关键岗位的团队配置也基本到位。

Q4：请介绍公司固体氧化物燃料电池（SOFC）技术路线与美国 BloomEnergy 公司的主要差异。

A：公司 SOFC 产品与美国 BloomEnergy 公司的产品最重要的差异为核心组件单电池的结构有所不同，具体表现在公司采用阳极支撑的电池结构，而 BloomEnergy 公司则采用

电解质支撑的电池结构。上述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系统量产成本更低，叠加关键材料自制的优势，公司未来的降本空间更大。

但在供应链的完整度及成熟度方面，美国 BloomEnergy 相较于公司仍有较大优势，国内 SOFC 系统零部件的供应商或加工商，体量相对偏小，供应链完整度相对较低，尚需一定的培育发展周期。

Q5: 请问在固体氧化物燃料电池（SOFC）领域是否有与公司技术路线相同的友商？相关技术是否得到验证？

A: 根据相关公开资料，在固体氧化物燃料电池（SOFC）领域，国内部分企业与公司 SOFC 产品技术路线一致，为阳极支撑型电池，目前已有相关产品试点运行，该技术路线在理论、应用上已得到了验证。

Q6: 请介绍公司固体氧化物燃料电池（SOFC）产品的客户对接情况以及相关客户的主要应用场景。

A: 目前公司正在与国内外的目标客户进行接触，海外市场已在布局欧洲，欧洲客户当前主要应用场景为居民家庭、小型工业场景的热电联供系统，以使用氢气发电的需求为主。

国内市场方面，已对接部分大型热电厂、化工厂等，相关企业的需求主要集中在热电联供和富余绿电的利用，特别是固体氧化物电解池（SOEC，即 SOFC 的逆向过程）与光伏或风力发电结合，用于电解二氧化碳和水制备绿色甲醇、高纯氢等领域。

在发电端，SOFC 凭借高安全性、高可靠性、广泛的燃料适应性，以及高发电效率、冷（热）电联供等优势，是算力中心和数据中心的理想能源解决方案，公司未来最大的目标市场将是 AIDC（人工智能数据中心）等大型用电、热电联供应用场景。

Q7: 请问公司 SOC 产品预计需要多久能够实现大规模商业化？

A: 目前公司 SOC 产品实现规模化推广还需要逐步解决以下问题：（1）公司 SOC 产品实现产业化的主要瓶颈在于示范工程项目的运行数据积累、基于应用场景的性能优化提升，这些工作尚需时间；（2）目前国内在 SOC 领域的关键零部件等供应链环节完整度偏低，与国外相比成熟度不足，导致 SOC 产品成本偏高，国内产业链培育成熟还需要时间，以及整个行业的共同努力。

综上，公司 SOC 产品的大规模商业化尚需时间，而下游场景的迫切需求，可能会加速推进这一过程。

Q8: 请问固体氧化物燃料电池（SOFC）相较燃气轮机有哪些优势？

A: 固体氧化物燃料电池（SOFC）相较燃气轮机具有以下优势：

1、能量转换效率高

SOFC 不受卡诺循环（Carnotcycle）的限制，能够更有效地将燃料中的化学能直接转化为电能和热能，仅发电模式下的能量转换效率约为 50%~60%，热电联供模式下的能量转换效率高达 90%以上。

2、燃料适应性强

SOFC 具有广泛的燃料适应性，是一种“吃粗粮”的发电装置，可以使用氢气、天然气、甲烷、甲醇等多种碳氢燃料，从而能够更加灵活适应不同的能源需求和环境条件，进一步丰富了其应用场景。

3、安静安全、绿色低碳

燃气轮机的噪音及震动，限制了其在部分场景的应用。而 SOFC 的运行过程非常安静、安全，产生的碳排放量也更少。其排放物主要是少量二氧化碳和水蒸气，可通过进一步的碳捕获和储存技术来减少温室气体排放。而其逆过程 SOEC 可利用电网富余电能或低谷时段电能，将水及二氧化碳共电解，用于制备高纯氢、工业基础原料甲醇，而氢气、甲醇又可作为 SOFC 的燃料用于发电，从而实现真正意义上

的零碳循环。

Q9：请问金属铬价格的上升，对公司固体氧化物燃料电池（SOFC）产品成本是否有影响？

A：区别于友商的 SOFC 产品架构（反应温度更高，对铬的使用量很大），公司 SOFC 产品中所用的连接体主材为常规不锈钢，对铬的使用量大幅降低，因此金属铬价格的波动对公司 SOFC 产品成本的影响偏小。

Q10：请问目前国际贸易局势对公司固体氧化物燃料电池（SOFC）产品稀土元素的供应是否存在影响？

A：稀土元素在 SOC 系统中扮演着重要角色，尤其是电解质材料和电极材料的制备。我国的稀土储量遥遥领先，还拥有全球最完整的稀土产业链，国内稀土元素的供应受国际贸易局势变化的影响较小。

Q11：请问公司固体氧化物电池（SOC）系统研发团队是否存在缺口？国内人才资源能够满足相关人才需求吗？

A：公司固体氧化物电池（SOC）项目的团队搭建已基本完善，后续引进人才的重点方向是在系统工程、系统应用等领域，以补强公司 SOC 产品在后端应用中的服务能力。

目前国内在系统工程设计、系统算法工程师等相关领域的专业人才资源较为丰富，能够满足公司的人才团队建设需求。

关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露的重大信息。
风险提示	1、公司固体氧化物燃料电池（SOFC）相关产品的产业化进程可能面临宏观经济及行业政策变化、市场推广不及预期等风险因素，从而影响该项目预期效益的实现； 2、以上交流内容如涉及对行业的预测、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； 3、本次参会人员名单由第三方会议软件服务商提供，公司无法核实名单真实性。 综上，敬请广大投资者注意投资风险。
附件	参与单位名单

附件：参与单位名单（排序不分先后）

泰康基金	交银施罗德基金	国泰基金	国投自营
招商基金	中庚基金	东吴基金	阳光资产
大家资产	招商证券自营	东证融汇	泾溪投资
理臻投资	东恺投资	远信投资	石锋资产
西部证券			