

证券代码：688733

证券简称：壹石通

编号：2026-002

**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、招商基金、西部利得基金等 23 家机构，具体名单详见附件。	
日期	2026 年 4 月 17 日	
会议形式	电话会议	
上市公司 接待人员姓名	副总裁、财务总监：张月月女士 锂电事业部总经理：张华先生 SOFC 实验室负责人：王礼鸿先生 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 2026 年 4 月 17 日披露了《2025 年年度报告》，为便于投资者更全面深入地了解公司 2025 年年度经营业绩、财务概况、项目进展、发展规划等相关信息，公司于当日联合券商分析师团队共同组织了 2025 年年报业绩交流会，与多家机构投资者进行了交流，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 2025 年年度业绩与</b></p>	

## 整体经营情况

### （一）年度业绩情况

2025 年度，公司实现营业收入 6.3 亿元，同比增长 24.89%；归属于上市公司股东的净利润-2,212.24 万元，同比由盈转亏；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-5,640.74 万元，上年同期为-2,371.38 万元；经营活动产生的现金流量净额-5,543.82 万元，同比有所好转。

### （二）业绩变化的主要原因

1、公司营业总收入同比增长 24.89%，主要受益于新能源汽车及储能市场需求的快速增长，公司锂电池涂覆材料等核心产品销量同比显著提升，进而带动营业总收入实现同比增长。

2、公司加快推进创新成果转化与技术突破，重点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同比增加。2025 年，公司研发费用投入 6,759.16 万元，同比增长 39.99%，研发费用占营业收入比例为 10.73%，研发费用率连续多年保持在较高水平，彰显了公司以创新驱动高质量发展的坚定决心。

3、公司持续开展管理变革，推动组织向系统成长驱动的新阶段升级，管理费用较上年同期增幅较大。

4、公司实施了新一期股权激励（员工持股计划），新增确认股份支付费用，叠加上年同期冲减的股份支付费用金

额较高，从而本报告期期间费用同比增幅较大。

基于上述原因以及上年同期基数偏小，致使本报告期营业利润、利润总额、归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益后的净利润较上年同期降幅较大。

## 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：请介绍公司勃姆石产品 2025 年出货、盈利情况及 2026 年出货展望？**

**A：**2025 年，公司勃姆石产品出货量保持了较快增长，全球市场份额进一步提升，连续多年稳居全球第一。勃姆石产品全年盈利水平基本稳定，其中 2025 年第四季度毛利率环比有所提升。

进入 2026 年，根据下游行业积极向好的发展态势，以及公司 2026 年一季度排产情况，全年勃姆石出货量预计与下游行业同频增长，公司予以积极乐观展望。

**Q2：请问公司 2026 年第一季度勃姆石产品出货量如何？**

**A：**2026 年第一季度，公司勃姆石产品的排产情况同比增幅明显，具体出货量及经营业绩，尚待公司 2026 年第一季度报告披露。2026 年，公司勃姆石将持续优化产品结构、扩大产线产能，以满足下游客户的增量需求及技术迭代需

求。

**Q3: 请问公司 SOC 产品的项目进展以及海外客户开拓情况如何?**

**A:** 公司在怀远县壹石通碳中和产业园实施 120kW 固体氧化物电池 (SOC) 系统的示范工程建设, 目前首套 8kW 级固体氧化物燃料电池 (SOFC) 系统已完成安装及试运行, 并进入调试优化阶段。根据当前进度, 该示范工程项目有望在 2026 年第二季度逐步投入运行, 计划下半年完成运行数据的收集和持续优化, 并加大市场开拓力度。

海外客户方面, 目前公司正在与欧洲、东南亚等区域的目标客户进行接触和初步洽谈。2026 年重点计划是通过示范工程积累运行数据, 加强多场景示范应用和数据采集, 以实现系统持续优化, 为后续的规模化市场开拓奠定坚实基础。

**Q4: 请问公司 SOC 产品能否用于数据中心供电, 以及在相关方面客户的开拓情况如何?**

**A:** 公司固体氧化物燃料电池 (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, 公司未来目标市场包括数据中心、高能耗工厂等大型用电及热电联供应用场景。

客户方面，目前公司接触的客户集中于工程应用端，探讨共同开发下游应用场景，暂未与数据中心领域的客户直接洽谈，尚需结合公司示范工程的进展、运行数据收集和系统优化情况，整体协调推进。

**Q5: 请问公司 SOC 产品是否有布局美国市场？**

**A:** 目前公司正在与海外客户进行接触和初步洽谈，主要包括欧洲、东南亚等区域，暂未布局美国市场。

**Q6: 请介绍一下公司半导体材料相关产品的进展。**

**A:** 1、公司高端芯片封装用 Low- $\alpha$ 射线球形氧化铝产品于 2025 年持续推进客户端多批次验证，部分客户已实现样品级销售。目前针对重点客户的定制化需求，公司已完成产品型号品类的扩充与完善，并持续送样验证，推动市场导入进程。同时，公司也在关注并布局国内 HBM 产业链市场机会，积极推动新客户的送样评测。

2、公司人工合成高纯石英砂产品在 2025 年持续推进下游制品（主要是光伏用坩埚内层砂）验证和应用端测试，相关进展及客户反馈良好。2026 年公司将积极推进人工合成高纯石英砂产品在石英砵、石英棒（电子级玻璃纤维布）等领域的客户验证，加强与下游制品及终端用户的技术交流和应用测试，抓住半导体行业发展的历史性机遇。

**Q7: 请介绍一下公司勃姆石产品及原材料价格变化和**

未来趋势。

**A:** 2025 年公司勃姆石产品价格已经见底，整体均价比较稳定。与此同时，公司小粒径勃姆石产品出货占比持续提升，应用范围已从锂电池隔膜涂覆等场景逐步扩展到其他的锂电主动安全相关领域，有望带动公司勃姆石产品整体盈利水平的提升。

原材料方面，公司勃姆石产品相关原料属于供应丰富的大宗商品，价格不易出现极端波动。公司与主要供应商签署了长期供应协议，并针对原材料拟开展套期保值业务，均有利于稳定和平抑原材料采购成本。

**Q8:** 请问公司 SOC 产品在发电效率上相较美国 Bloom Energy 公司是否有差距？

**A:** SOC 系统发电效率与装机规模有关，相较于美国 Bloom Energy 的成熟型产品，公司小功率 SOC 产品的发电效率与其基本接近，随着公司后续示范工程运行数据积累、系统性能优化、装机规模逐步扩大，有望进一步提升发电效率。

**Q9:** 请介绍一下公司人工合成高纯石英砂项目获得政策支持的情况。

**A:** 2025 年，公司人工合成高纯石英砂量产项目凭借技术先进性以及对“卡脖子”问题的突破，成功获批国家中央

预算内专项资金支持，并入选安徽省科学技术厅《2025 年度安徽省新技术新产品新场景联合应用推广》计划，为后续产业化落地奠定了坚实基础。

**Q10:** 请介绍一下公司定远投资项目变更的情况。

**A:** 公司上市前在安徽省滁州市定远县盐化工业园，拟使用自有资金投建“年产 5 万吨氢氧化镁、5 万吨碱式碳酸镁、1 万吨氧化锆、1,000 吨硼酸锌、1,000 吨五硼酸铵和 100 吨钛酸钡产品项目”。由于本项目面临的市场环境发生变化，相关产品的行业产能过剩、盈利能力承压，而同时公司锂电池用超细（小粒径）勃姆石当前下游需求旺盛，市场前景良好。

因此，公司拟通过改造现有产线将原项目调整变更为“年产 6,000 吨锂电池用超细勃姆石、500 吨硼酸锌、500 吨五硼酸铵产品项目”，有利于公司顺应新能源行业发展趋势，扩大锂电池用小粒径勃姆石产能，持续巩固公司在全球勃姆石市场的龙头地位，增强盈利能力与核心竞争力。

**Q11:** 请问在现有勃姆石产能基础上，市场能够消化公司定远项目变更后的勃姆石新产线吗？

**A:** 定远项目变更后，规划年产 6,000 吨锂电池用超细勃姆石，勃姆石粒径越小，其质量管控要求越高，产线不可混用，需要专线生产，故需新建产能。该产品可将隔膜涂

	<p>层减薄至 1<math>\mu</math>m 以下，在保持优异耐热性能的同时有效提升电芯能量密度，精准契合了隔膜轻薄化趋势的关键需求；该产品还能进一步改善隔膜与电解液的浸润性，助力提升锂电池的充放电效率，预计下游客户的增量需求及技术迭代需求将持续增长，未来市场前景良好。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	<p>本次活动不涉及应当披露的重大信息。</p>
风险提示	<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趋势、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>
附件	<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	招商基金	西部利得基金	华安基金
国寿安保基金	华泰资管	国科基金	
长城证券	中信证券	中金公司	招商证券
天风证券	申万证券	西部证券	中银证券
太平洋证券	兴业证券	长江证券	信达证券
东吴证券	甬兴证券	国泰海通	华泰证券