

证券代码：688733

证券简称：壹石通

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

编号：2021-002

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 type="checkbox"/> 其他	<input 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	中金公司、海通证券、天风证券、广发证券、东吴证券等券商；中银基金、嘉实基金、信诚基金、华安基金、富国基金、博时基金等投资机构。参与单位具体名单详见附件。	
日期	2021年10月28日、2021年10月29日 2021年10月31日、2021年11月1日 2021年11月2日、2021年11月3日 2021年11月4日、2021年11月5日	
会议形式	电话会议、现场调研	
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：蒋学鑫先生 财务总监：张月月女士 董事会秘书：邵森先生 销售总监：张华先生 证券事务代表：崔伟先生	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2021年10月28日至11月5日，公司通过电话会议、现场调研等方式，先后接待了中金公司、海通证券、天风证券、广发证券、东吴证券等券商组织的投资机构调研，针对公司2021年三季度经营业绩，与相关机构投资者进行了沟通交流。相关活动记录如下：</p> <p>一、签订调研承诺书</p> <p>公司通过网络发送及回收、现场签署等方式，与参与调</p>	

研人员签订《调研承诺书》，告知信息披露合规要求、调研纪律等事项，并收集归档《调研承诺书》。

二、公司董事会秘书邵森先生介绍公司基本情况

（一）公司概况

安徽壹石通材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）是一家致力于先进无机非金属复合材料的研发、生产和销售的高新技术企业，同时也是国家级专精特新“小巨人”企业。公司主要产品包括新能源锂电池涂覆材料、电子通信功能材料和低烟无卤阻燃材料等三大类，被广泛应用于新能源汽车、消费电子、芯片、5G 覆铜板以及防火安全等领域，下游客户主要包括国内外行业龙头、知名上市公司等。

新能源锂电池涂覆材料方面，根据高工产业研究院统计，公司锂电池涂覆用勃姆石出货量目前位列全国第一、全球第二。公司是宁德时代勃姆石产品的核心供应商，此外，公司持续加强市场开拓，目前已基本覆盖了国内主流的电芯厂、隔膜厂，且渗透率在逐渐提升。

电子通信功能材料方面，下游客户主要是生益科技、日本雅都玛、美国陶氏、三星等企业，并已通过向生益科技提供产品进入了华为 5G 产品供应链。

低烟无卤阻燃材料方面，以公司低烟无卤阻燃材料作为阻燃剂的电线电缆经国家电线电缆质量监督中心检测，阻燃性能达到国家消防标准化技术委员会认定的阻燃指标下的

最高等级，主要客户包括西门子、杭州高新、金发科技等行业领先企业。

(二) 2021 年前三季度经营业绩

2021 年前三季度，公司下游新能源汽车行业的市场需求旺盛，公司主要锂电池客户需求持续放量；同时，公司电池材料在隔膜涂覆、正极极片涂覆的市场应用持续拓展，锂电池客户及其应用需求多元化，带动了公司电池材料销售规模的进一步提升。此外，公司电子材料产品进一步得到优质日韩客户的认可，并扩展为新品类的主要供应商，销售规模持续扩大。

2021 年前三季度公司实现营业收入 2.76 亿元，同比增长 130.30%，归母净利润 6,488.51 万元，同比增长 224.74%。

产品结构方面，公司电池材料产品实现收入 21,525.23 万元，占比 78.00%，同比增长 167.94%；电子材料产品实现收入 4,289.39 万元，占比 15.54%，同比增长 55.94%；阻燃材料产品实现收入 1,783.11 万元，占比 6.46%，同比增长 48.77%。

管理费用方面，较上年同期增加 892.43 万元，同比增长 76.70%，主要系三季度（8 月份）公司上市相关费用和员工薪酬的增加所致。

研发投入方面，前三季度研发费用 1,753.52 万元，同比增长 58.30%；研发投入占营业收入比例为 6.35%，较上年同

期下降 2.89 个百分点，主要是因为公司营业收入规模增速较快。

三、投资者问答交流环节（Q&A）

Q1：公司 2021 年第三季度和前三季度的勃姆石出货量情况？

A：2021 年第三季度，公司勃姆石产品出货量约 4300~4400 吨；前三季度勃姆石产品出货量约 1~1.1 万吨。

Q2：公司是否受到限电政策的影响？

A：2021 年 9 月底至国庆假期前几日，公司受到当地限电政策影响，用电总量受到一定限制，但并未停产，整体上对三季度的产能略有影响，但对三季度出货量和销售额没有影响。地方政府对公司的经营发展较为支持，目前生产用电未再受到影响。

Q3：公司勃姆石产品的产能规划情况？

A：结合新能源汽车和锂电行业的发展态势，以及下游客户的旺盛需求，公司不断加快勃姆石产能建设进度，满足客户需求。新增产能的释放，将主要依托公司 IPO 募投项目“年产 6000 吨动力电池涂覆隔膜用勃姆石生产基地建设项目”以及新的生产基地——蚌埠禹会区“新能源锂电池用勃姆石智能化生产项目”的陆续投产来实现。

Q4：公司的主要竞争优势有哪些？

A：公司的主业是先进无机非金属复合材料，从创立伊

始就将研发驱动作为公司最根本的发展动力、将创新作为公司的基因，经过十几年的发展，已积累形成了差异化竞争优势。主要优势包括以下几方面：

- (1) 技术研发优势（核心发明专利、技术诀窍）；
- (2) 优质的客户资源（龙头引领、行业跟进）；
- (3) 产品品质控制优势（形貌控制、磁性异物管控等）；
- (4) 自主设计先进工艺装备的优势。

Q5：目前公司研发体系建设情况如何？

A：公司建立了产品研发、工艺技术开发和应用研究为主体的研发体系，除了一级部门研发部，公司在合肥高新区设立了合肥创新中心和壹石通研究院，便于研发人才引进以及与高校、机构的密切合作。

公司研发部按不同产品类型设置了四个专业实验室，分别负责电子通信功能填充材料产品、能源材料产品、阻燃材料产品和导热材料产品的研发，形成了产品线、研发线双线推进的产品研发体系，为持续推出新产品、不断优化产品结构和生产工艺、提升产品质量提供了技术保障，为满足客户需求提供了技术支撑。

公司已建立了一支科学家+工程师的研发团队，并在持续完善和壮大。公司已形成了年龄层次丰富、创新能力强劲的无机非金属、高分子（有机）、金属等多学科交叉的复合人才团队，推动了科研成果的高效转化。

公司通过持续创新，致力于打造“目标可视化、生产自动化、创新基因化、产品数字化”现代化企业。

Q6：公司股权激励状况如何？

A：股权激励是一种长效激励机制，通过公司管理层和关键岗位骨干员工持股，实现个人利益与公司利益、股东利

益紧密捆绑,有利于公司业绩的中长期稳健发展和持续为股东创造价值回报。公司对股权激励持积极开放的态度,目前已实施了两轮股权激励,下一轮的具体时间表待定。

Q7: 近期原材料价格上涨,公司产品售价会涨价吗?

A: 近期,部分原材料采购价格出现一定上涨,对此公司首先通过降本增效的措施来内部消化,主要举措包括进行余热回收循环利用、优化工艺流程、提升生产线自动化水平等。但若后续原材料采购价格持续上涨,超出公司承受能力,进而对盈利水平造成显著影响,公司会向下游客户进行价格传导,提高产品售价。

Q8: 目前在电芯负极,勃姆石推广情况如何?

A: 电芯负极涂覆勃姆石能够有效地改善表面浸润性、提升安全性,属于新的涂覆应用领域,但相关涂覆工艺尚不成熟。目前,已有客户向公司小批量采购,正处于测试、验证阶段。

Q9: 除了锂电行业,公司勃姆石还有哪些应用领域?

A: 除了用于锂电池隔膜、正极极片、负极涂覆外,勃姆石得益于纯度高、耐热温度高、硬度低、绝缘性好、化学稳定性强等特性,也在电子产品、电线电缆、工程塑料等领域得到应用。目前,公司的 BG403 系列勃姆石产品已作为 5G 覆铜板的功能填料,可有效提高覆铜板的耐热性;公司 BG613 系列勃姆石产品已作为电线电缆、工程塑料的阻燃材料,可提高下游产品的阻燃性能。勃姆石的性能优点得到

越来越多不同下游领域的验证认可，其在新领域具备良好的成长空间。

Q10: 勃姆石涂覆的市场渗透率情况如何?

A: 目前锂电池隔膜分为涂覆与不涂覆两种，根据高工产业研究院数据：锂电池隔膜涂覆占比 53% 左右，其中无机涂覆材料占比 90% 左右，无机涂覆材料中包括氧化铝和勃姆石，目前勃姆石占无机涂覆膜用量的比例达到 50% 以上，预计 2025 年勃姆石占无机涂覆膜用量的比例将为 75%。

勃姆石目前仍处于市场积累阶段，市场需求随着新能源汽车市场规模的扩张和锂电池技术的发展将逐步提升，市场渗透率亦会有所提高。此外，勃姆石在其他领域的规模化应用亦有可观前景，将成为勃姆石需求量扩张的新推力。

Q11: 1GWH 锂电池装机量所对应的勃姆石涂覆用量?

A: 在不考虑良品率、涂覆损耗、以及下游涂覆工艺不同的情况下，1GWH 锂电池装机量所需的隔膜涂覆勃姆石用量约为 150 吨，正极边缘涂覆所需勃姆石用量约 50 吨。若选择隔膜、正极边缘均涂覆，则 1GWH 锂电池装机量所需勃姆石用量合计约为 200 吨。负极涂覆方面，相关工艺仍处于测试和验证阶段，对应的数量关系尚不明确。

Q12: 公司勃姆石产品更新迭代的情况如何?

A: 离市场很近，离科学不远，是公司打造核心竞争力

的关键所在。公司紧跟市场应用需求、紧跟科学趋势前沿，始终保持“市场端”与“科学端”两大传感器的灵敏和有效传递。

公司可根据客户需求提供勃姆石产品的定制化服务，截至目前已成功开发了十余种不同型号的勃姆石产品，在型号品类的丰富程度、定制化服务方面，相比国内外其他勃姆石生产企业已形成较为明显的竞争优势。

基于对勃姆石产品更新迭代趋势的预判，公司的下一代勃姆石新产品主要围绕两个方向：

(1) 纳米级勃姆石：可将现有 2-3 μm 的涂层厚度进一步降低至 1 μm 及以下，用于超薄隔膜涂覆，材料尺寸显著变小，且在降低涂层厚度的情况下仍可保持隔膜的抗拉强度以及抗刺穿能力。目前，公司已将该产品样品送至下游电芯厂和隔膜厂进行测试，仍处于市场导入的前期。

(2) 高浓度勃姆石浆料：可通过减少干燥、气流打散等工序，降低引入磁性异物的风险，并减少在隔膜涂覆混料工序等下游应用中的粉尘污染问题，进一步提高勃姆石性能，降低锂电池短路风险，保证锂电池运行安全。该产品还可以根据下游客户要求，定制化添加各种有机、无机添加剂，产品结构与组合更加灵活。目前，该产品仍处于实验室研发阶段，公司已完成相关配方、结构和性能设计，并已生产出样品。

需要注意的是，由于勃姆石属于技术密集型产品，研发

周期较长，研发过程需要不断进行技术、工艺上的调整以及下游应用的反馈。上述新产品仍存在一定的研发风险和市场推广风险。

Q13: 公司勃姆石产品在生产环节的技术壁垒高吗？

A: 公司根据对勃姆石生产工艺，包括转化温度、晶体生长等特殊工艺参数的深刻理解，为满足客户对勃姆石高纯度、低磁性异物等指标的更高要求，自主设计并建造了勃姆石自动化生产线，提升单位占地面积产能，优化生产工序和物流模式，通过单体自动化设备分散控制、DCS 控制室集中操作、全流程无断点与密闭式生产，实现安全、高效的自动化管理，有效控制生产过程中各类杂质的引入，进一步降低磁性异物含量，提高生产效率及产品质量，保证了产品的一致性与可靠性。公司的上述优势，也是锂电用勃姆石生产的壁垒之一。

Q14: 如何看待国内外其他勃姆石生产厂家的竞争？

A: 国内其他勃姆石生产企业的对应产能规模相对较小，锂电用勃姆石作为超细粉体材料，其从小批量生产到百吨级、千吨级甚至万吨级的工业化大规模生产，需要保障产品形貌、质量、性能的一致性和连续稳定性，难度较大、门槛较高，其他企业可能还需要一定时间的摸索。当然，对于友商的成长，公司乐见其成，有助于缓解公司的保供压力，

有助于整个行业的健康发展。

国外如德国、日本的勃姆石生产企业，由于其扩产决策、用地审批等流程较长，短期内市占率很难大幅提升，对公司难以形成直接的竞争。

Q15: 近期 PVDF 产品的大规模扩产，会对勃姆石造成不利影响吗？

A: PVDF 在锂电行业中的应用，更多的是作为粘接剂，可增强正负极、隔膜之间的粘接力，防止分层脱落。在动力电池中，PVDF 作为涂覆材料时一般不会单独使用，常见的方式是先涂一层陶瓷无机材料，再涂 PVDF，作用是增强隔膜与涂覆材料的粘结力。因此，勃姆石与 PVDF 之间更多的是一种共生关系。

Q16: 全固态电池发展情况如何？未来会对勃姆石的需求有影响吗？

A: 全固态电池技术路线仍存在一定的不确定性，目前无法预判对勃姆石需求量的影响。公司始终把下游客户的现实需求和潜在需求作为技术研发的方向，立足行业的技术发展趋势与未来市场变化，持续满足下游客户的需求和预期。

Q17: 请问公司 Low- α 氧化铝的产线进展？

A: 公司 low- α 高纯氧化铝产品主要用于高端芯片封装，该产品目前处于研发实验线向工业化生产线过渡阶段，核心主设备已经选好定型，实现量产还需要一定的时间。

Q18: 请介绍一下勃姆石的性能指标，相对于锂电用氧化铝有哪些优势？

A:

核心指标	对隔膜及电池影响
生产工艺及能耗	生产勃姆石采用水热法制备工艺，生产所需温度仅 200-300 度，能耗和碳排放较低、对资源和环境更加友好；而生产氧化铝需要进行 1200-1300 度的高温煅烧，能耗较高。从节能减碳的角度，勃姆石更符合未来发展趋势。
硬度	勃姆石硬度低于氧化铝，可以降低对涂覆设备的磨损，延长设备寿命，同时也降低了磁性异物引入电芯的风险。

	<p>比重及单位成本</p>	<p>单位重量勃姆石可涂覆的面积大于氧化铝，可在一定程度上降低锂电池隔膜涂覆的成本，减轻锂电池的重量，提高能量密度。</p>
	<p>吸水性、安全性</p>	<p>涂覆勃姆石之后的隔膜含水率更低，吸水性更弱，可保持干燥，提高锂电池的安全性能。</p>

Q19: 阻燃材料市场空间如何？公司有何进展？

A: 公司的目标是增量市场(无机阻燃、优异阻燃性能)，而不是过去的存量市场(有机阻燃等传统产品，只能延缓燃烧、无法真正阻止燃烧)，但增量细分市场的具体空间，尚难以量化。此外，公司阻燃材料的市场放量，尚有待于国家或下游行业针对阻燃材料统一强制标准的提高，还需要一个过程。公司陶瓷化阻燃剂在新能源汽车领域的新应用，比如用于新能源汽车的灭火毯、锂电池 pack 隔热泡棉等，也已开始推向客户验证和市场导入，获得了下游客户的认可。

Q20: 勃姆石在海外销售拓展情况？

A: 公司目前在海外的主要客户是三星 SDI 和 W-SCOPE，今年前三季度公司对其销售增量明显。针对欧美市场、日韩市场其他主流电芯厂、隔膜厂，公司也在陆续接洽和送样，但受限于公司产能和保供能力，海外市场的放量增长还需要更长时间。

Q21: 请问公司勃姆石的扩产周期如何?

A: 勃姆石扩产的主要制约因素是土地和前期行政审批手续（如环评、能评等）。公司基于对新能源汽车和锂电行业发展趋势的预判，已进行提前布局，储备了未来几年勃姆石扩产所需的土地资源。在土地和厂房具备的前提下，扩建一条勃姆石生产线预计需要 6-9 个月。

Q22: 请解读一下公司近期发布的项目建设和关联交易公告?

A: 公司于 2021 年 10 月 28 日披露了项目建设及聘任研发项目技术顾问的公告。

电子材料基地建设项目。该项目主要建设内容是生产电子通信用功能粉体材料（高纯高功能化二氧化硅、球形二氧化硅、亚微米球形二氧化硅、低 α 射线球形二氧化硅）、电子级氧化铝（高纯超细氧化铝、低 α 射线球形氧化铝）等产品。总投资 3.5 亿元，选址于主厂区附近，占地面积约 150 亩。新建电子材料生产基地有助于解决公司产能不足的问题，有利于进一步完善公司的产业布局，提升公司电子通信用功能粉体材料产品的核心竞争力。

阻燃材料基地建设项目。2020 年，公司同意全资子公司安徽壹石通化学科技有限公司（以下简称“壹石通化学”）开展 5 万吨氢氧化镁、5 万吨碱式碳酸镁、1 万吨氧化锆等

产品项目、氢氧化镁生产车间及配套公用工程的建设。目前，根据业务经营发展规划，结合产品研发进展、市场需求情况等综合因素，壹石通化学拟启动厂区办公楼和后续项目的厂房建设，并与安徽省工业设备安装有限公司签署《建设工程施工合同》，合同金额为 15,000 万元。

该项目投产初期生产的产品作为公司上游原材料，主要是满足生产自用，后期根据市场情况逐步扩大产能，再对外进行销售。该项目有利于进一步完善公司的产业布局，提升公司阻燃材料的核心竞争力。

聘任研发项目技术顾问。公司在固体氧化物燃料电池（简称“SOFC”）和固体氧化物电解池（简称“SOEC”）（以下统称“SOC”）领域的基础理论研究、人才队伍储备、研发平台体系搭建、原材料自主生产等方面已初步具备相关优势，为抓住 SOC 产业化发展的历史性机遇，加强针对 SOC 产业化应用的研发，公司聘任中科大材料系专业博士作为研发项目技术顾问，以提升公司的研发综合能力。

Q23: 请问公司在项目建设的资金统筹上有何安排？

A: 公司将根据客户与市场实际需求，逐步分批投资，把握好建设节奏，做好资金管理。公司目前的项目建设资金主要来源于募投资金（匹配募投项目）、银行项目贷款等。

附件清单

参与单位名单

附件：参与单位名单（排序不分先后）

中银基金	嘉实基金	信诚基金	华安基金	富国基金
博时基金	国金资管	南方基金	工银瑞信	华创证券
中欧基金	新华资产	华泰柏瑞	华夏基金	中航证券
广发基金	财通基金	汇添富基金	中国人寿	开源证券
敦和资产	招银理财	国泰基金	高毅资产	广州慧创
景林资产	东方红基金	兴全基金	淡水泉投资	雷根资产
国华人寿	大成基金	顶天投资	民生加银	歌汝私募
大朴资产	淳厚基金	广发期货	华商基金	长江证券
中银三星	创金合信	太平资产	华润元大	鹏华基金
中融基金	太平洋保险	广东谢诺	华富基金	趣时资产
中欧瑞博	博颐投资	中信建投	华宝基金	国君资管
国寿安保	国海资管	工银安盛	交银康联	广大资管
江苏瑞华	巴沃投资	格林基金	红土创新	中泰自营

东方基金	安信基金	兴业银行	弘尚资产	钦沐资产
中海基金	东方自营	福建天朗	恒越基金	广银理财
农银汇理	希瓦投资	唯德投资	合众资产	耀之资产
紫金保险	正心谷资本	杭银理财	三亚鸿盛	明阳智能
诺德基金	西部利得基金	东证融汇	上海淳阳	新华基金
汇安基金	上海宏羽	山合投资	建信信托	融通基金
中银资管	信达澳银	东海基金	浙商证券	无锡汇鑫
长江养老	鑫元基金	天弘基金	国寿资产	信达证券
源乘投资	盈峰资本	银华基金	寻常投资	东吴基金
圆信永丰	英大保险	易知投资	兴银理财	凯丰投资
睿亿投资	德邦基金	千合资本	拾贝投资	上海恬昱
睿郡投资	泰旻资产	上海彤源	盛宇投资	国泰君安
国金证券	江苏时盈	平潭天添	海德毅资产	浦银安盛
上海锐天	台湾群益	万家基金	长盛基金	鹏扬基金
青骊投资	东海证券	名禹资产	上海雷根	中植资本
泰信基金	君天健投资			
中金公司	海通证券	天风证券	广发证券	东吴证券
西部证券	中泰证券	国信证券		