

证券代码：603026

证券简称：石大胜华

## 山东石大胜华化工集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021—001

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"/> 新闻采访 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名称及人员姓名	工银瑞信基金-闫思倩、广发证券-高翔、中泰电新-李泽雨、天风-蔡金洋/孙潇雅、保银-柳文渊、太平养老-孟兴亚、安信基金-付鸣、东方红基金-李澄清、东方基金-李瑞、东方证券-卢日鑫/李梦强、方正证券-周敦伟、富国-汤启、广发基金-敖明皓、国海电新-张涵、国盛证券-钟琳、国信证券-薛聪、海通证券-张一驰、华安-孔涛/胥本涛、华宝-王天乐、华宝基金-陈怀逸、华夏基金-张木、汇添富-郑磊/赵剑/蔡志文/沈若雨、交银-郭斐/封晴、交银基金-杨帅、金鹰基金-韩广哲/王喆/林伟/韩广哲、雷根基金-尹涛、平安养老-金立、太平资产-赵洋、天风证券-薛舟、天弘-张磊、新华基金-崔古昕、新华资产-李浪、信达澳银-吴清宇、兴全基金-程剑、银华基金-白照坤、云荣资本-姚丹丹/汤浩、长信基金-陈燕舞、中赋投资-赵大鹏、中泰电新-李泽雨/姚云峰、中信建投-马天一、中泰电新-李泽雨、中欧基金-沈少波 诚熠投资-唐艺逸、青骊投资-袁翔、信诚-孙浩中/葛帅、混沌道然-林世洪、建信保险资管-侯昊宇、金库投资-张文凤、睿亿投资-黄昊、上海瀛煦投资-杨寒隽、五地投资-邓全、中淼投资-朱发展
时间	2021年11月7日
地点	会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 吕俊奇 董事会办公室主任 任颀 战略发展总监/企业管理部部长 汤广德 资产财务部部长 蒋日福 市场管理部部长 李秀波 证券事务代表 邵坤
投资者关系活动主要内容介绍	一、董事会秘书吕俊奇致欢迎词 二、问答环节 1、公司此前态度是不与下游客户争市场，能否介绍目前时间点

布局 30 万吨电解液的原因？

答：自 2020 年下半年以来，锂电池企业的供应链供求关系持续紧张，为了获得更为安全的供应保障，一些电池企业希望公司为其电解液供应提供保证，基于公司“一站式”电解液材料供应商的战略定位，公司没有决定布局电解液。经过公司长期战略研讨，认识到电解液的本质是材料，许多有规模的电解液企业都在向上游材料布局，印证了这个判断的正确性。因此，公司决定进行及时的战略调整，把公司从“一站式”的电解液材料供应商，转变为电解液+材料综合平台服务商，满足电池客户需求，为锂电池企业提供有价值的电解液解决方案。

2. 公司如何判断未来溶剂、锂盐、电解液行业的竞争格局？公司此次一体化布局电解液上下游，公司自身的优劣势有哪些？

答：公司认为，电解液材料生产企业布局电解液是未来的发展趋势，随着电池厂规模的扩大，电解液企业向规模化、一体化方向发展。拥有电解液原材料一站式供应能力，一体化布局电解液，可降低物流等成本。

3. 公司东营厂区现有溶剂产能不足以配套 30 万吨电解液产能，东营厂区是否有继续扩产溶剂的规划？泉州基地更靠近终端客户，公司在泉州是否也考虑布局电解液产能？

答：公司东营生产基地具有 12 万吨/年电解液溶剂产能，同时正在进行 5 万吨/年锂电材料项目和 2.5 万吨/年碳酸二甲酯提质增效项目，未来是否在东营生产基地扩产，是否在泉州基地布局电解液，以公司公告为准。

4. 公司与韩国 ENCHEM 共同新建液态六氟磷酸锂，能否介绍公司现在、将来与 ENCHEM 的合作方式？

答：ENCHEM 已于 2021 年 5 月完成对公司控股子公司-东营石大胜华新能源公司的投资，股权占比 49%。本次东营石大胜华新能源公司新建液态六氟磷酸锂项目，是合资公司的正常投资行为。ENCHEM 是韩国上市企业，未来与 ENCHEM 的合作方式，公司会与其进行详细沟通。

5. 能否介绍公司在电解液的配方研发情况，液态六氟磷酸锂的技术来源与工艺可靠性？

答：公司胜华研究院已经有了电解液配方以及液态锂盐方面的成果积累，另外也会根据电池生产企业的需求提供定制化配方，公司的液态锂盐技术来源于自主研发。

6. 公司在新型锂盐，例如 LiFSI、LiTFSI 方面是否有规划？

答：具体情况以公告为准。

7. 公司两个项目目前在安评、环评、能评方面的进度如何？

答：公司正在计划办理中。

8. 公司两个项目的资金来源，是否需要增发、转债等融资方式？

答：项目资金来源为公司自筹，是否需要增发、转债，以公司公告为准，请关注公司公告。

9. 电解液一体化发展趋势下对未来行业格局如何，对电解液先发者和后发者之间的优劣势如何判断？

答：目前，电解液一体化主要存在这么几种模式：电解液+添加剂，电解液+锂盐，电解液+溶剂，电解液+三种材料组合。由于溶剂和锂盐在电解液中成本占比较高，因此公司认为具有溶剂+锂盐的电解液一体化可能会成为主流。

电解液先发者优势是：拥有长期与电池企业的合作关系，对电解液上下游及行业状况认识更清晰。公司作为电解液后发者，其优势是：拥有较为完善的材料自供体系。其劣势是：客户群体需要开发及产品认证需要一定的周期。

10. 电解液上游往下游、下游往上游延伸的难度所在，电解液企业切入溶剂以及溶剂企业切入电解液行业的难度所在，公司未来的特色及优势？

答：电解液上游往下游、下游往上游延伸的都是在原来产业链基础上的一体化布局。电解液企业切入溶剂是从电解液混配向上游溶剂制造的延伸，主要难点在于溶剂产品生产过程中的安全、环保、碳排放指标的要求越来越苛刻，生产工艺复杂。溶剂企业进入电解液行业主要在于与电池客户联合配方的开发。公司未来的特色及优势是电解液+材料综合平台服务商。

11. 如何看待华鲁未来溶剂扩产，公司切入电解液行业能否拉开与溶剂企业的差距，如何保持？

答：华鲁恒升进入溶剂领域是其自身发展选择，石大胜华会继续做好自己，为下游客户做好服务。公司切入电解液行业是在保持原来溶剂领域优势的基础上缩短对电池企业的供应链条、节约产业链成本、增强产业链竞争力的有力举措。基于未来电池行业的增长预期，公司在电解液材料、硅碳负极材料的布局是公司提升综合能力，多种渠道发展的重要尝试。

12. 电解液行业未来成本与配方之间孰更重要，公司在配方端的发展规划？

答：对于通用型配方，下游客户更关注成本；对于特殊应用配方，配方显得更为重要。当然，好的配方能够提升电解液的性能性价比。

公司在配方端的发展规划是：加大研发投入，根据下游客户需求，选择自主开发或与客户共同开发相结合的模式。

	<p>13. 公司切入电解液领域后的长远规划，对溶剂现有客户以及电解液拟开发客户有何规划？</p> <p>公司切入电解液领域后，努力成为优秀的电解液+材料综合平台服务商。对溶剂现有客户，将继续保持良好合作，继续提供优质溶剂等材料，电解液拟开发客户将以优先满足国内电池头部企业电解液增量需求为主。</p> <p>14. 公司缩减原化工业务后全面转向电解液材料、负极材料，未来公司如何给自己定位？会不会延伸至其他新材料或锂电材料？</p> <p>答：公司的定位是致力于成为电解液+材料综合平台服务商。至于公司会不会延伸至其他新材料或锂电材料，以公司公告为准。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021年11月8日