

热烈祝贺多氟多荣获第十六届中国上市公司价值评选

中国上市公司成长百强奖



▲生产运营指挥中心



▲李世江



▲六氟磷酸锂生产车间

多氟多——着力创新突破“卡脖子”瓶颈 锐意进取迎来持续成长空间

凭借在氟化工领域深耕多年的技术优势，多氟多叩开了进军新能源、新材料的大门，在新能源汽车、半导体等朝阳产业领域，拥有了一席之地，谋得未来广阔发展空间。

这背后，公司敢于创新，勇于突破的精神，使得企业一步步攻克行业难题，解决“卡脖子”瓶颈，引领产业不断向前的同时，更推进“中国制造”高质量发展。

时间回到2006年。面临六氟磷酸锂技术、生产均被日本垄断的市场，国内锂电池生产企业使用六氟原料只能依靠进口，中国锂电池行业的发展被他国拿捏着“七寸”。

彼时，不甘于被“卡脖子”的多氟多，成立了六氟磷酸锂攻关小组，历经上千次的试验，攻克技术难关，最终破解了“氟锂结合”的奥秘，首创以工业无水氢氟酸、工业碳酸锂制备高纯晶体六氟磷酸锂的新型原料路径，实现了规模化量产。

中国科学技术的最高殿堂。而目前，该公司已形成年产35000吨生产能力，产品市场占有率达35%左右，产销量居全球第一，出口到日本、韩国等几十个国家和地区。

多氟多推进六氟磷酸锂产业化，不仅打破国外技术垄断，也使全球六氟磷酸锂高额售价降至目前每吨20余万元，让锂电池真正放下高贵身段，走进千家万户。而“十三五”以来，这样的创新突破案例频频上演。

近年来，“缺芯”问题频现，集成电路领域化工新材料长期被德国、日本、台湾等国家和地区掌控，“卡脖子”问题严重制约了我国产业健康发展。

多氟多历经多年攻关，突破了原料纯化、工艺控制、装备技术、分析检测、包装储运等一系列关键技术，实现集成电路用电子级氢氟酸规模化生产。该公司以“日韩贸易战”为契机，将电子级氢氟酸成功打入韩国高端半导体供应链且持续稳定批量供货，出口量稳居全国第一。2022年

5月18日，公司电子级氢氟酸也成功进入台积电合格供应商体系，并实现批量出口，成为名副其实全球氟材料引领者、世界的“氟谷”。

在干电子化学品领域，多氟多同样成绩斐然，开发的电子级硅烷、高纯四氯化硅、纳米硅粉等产品也已进入国际知名半导体企业供应链。公司已经成为名副其实的光伏材料龙头供应商，并成为国内唯一一家同时进入光伏、液晶显示、半导体的新材料企业。

如今，多氟多已具备年产1万吨超净高纯电子级氢氟酸（半导体级）的生产规模，光伏级电子级氢氟酸产品月销量也位居全国前列；且在此基础上又自主开发了电子级硫酸、电子级氟化铵、电子级双氧水等系列产品。

站在化学元素周期表面前，多氟多立足氟、锂、硅3种元素，创造了“氟锂锂妙结合、氟硅巧分家”的神奇，以新能源产业牵引新材料发展，打造“护城河”，以新材料支撑新能源产业发展，巩固“根据地”。以全球氟材料引领者为愿景，凭借敢于啃硬骨头的韧劲，多

氟多努力实现了企业由高速增长转向高质量发展发展的进阶，但探索进取，顺应时代发展的脚步仍未停歇。

当今人类社会正在从以传统能源为主导的碳基文明向以数字化、智能化为核心的硅基文明转变，人工智能、物联网、大数据、云计算蓬勃兴起，为经济的快速发展注入了新动能。数字化、网络化、智能化成为制造业的未来。

身负创新基因的多氟多，多年来也不断谋求数字化转型。

该公司打造的智慧云平台，以数字化工厂架构为基础，应用开放的数据集成技术，以工程及基础信息集成化、生产过程数字化、运营管理数字化为基础，实现生产管理协同化、管理流程标准化、决策支持智能化。

通过一系列数字化、智能化改造，多氟多制造转型升级取得良好成效。2017年公司新能源锂电池智能制造车间被列为“国家智能制造新模式标准应用”专项，同时参与国家锂电池智能制造行业标准制定，氟化盐生产线入选2018年河南省优秀智能化改造项目

名单。

面对未来，多氟多梳理出了“12345”发展战略，即立足1个氟材料基础，探求氟在人类生活和工业应用中的无限可能，推动新材料的多元化发展。依托2轮驱动，把握低碳革命和数字革命带来的发展机遇，建设智慧企业和循环经济的绿色企业。践行3高发展，以高科技底色，高效率过程，高市场占有率，最终实现高质量发展。推进4类业务，重点发展新能源材料、电子信息材料、氟基新材料、新能源电池四类业务，做好各领域存量业务与增量业务的平衡与融合发展。在设计、研发、生产、市场、管理等过程中始终坚守5项原则：客户中心，市场导向；拥抱变化，持续创新；以人为本，绿色发展；警惕脆弱，提高韧性；产业报国，社会责任。

拥有成熟研发生产经验，积极不断创新进取的多氟多，在我国由全面建设小康社会向基本实现社会主义现代化迈进的关键时期，也将担当起产业革新使命，迎来持续成长空间。

热烈庆祝神火股份荣获第十六届中国上市公司价值评选

中国上市公司成长百强奖



煤炭、电解铝双主业夯实神火股份基本盘 新兴电池箔产业打开市场与估值空间

作为煤炭、电解铝双龙头，上半年，神火股份（000933）营收增长39.46%、净利润增长210.07%。业绩快速增长的同时，公司向电解铝深加工产品延伸也取得重大突破，报告期内铝箔实现营收12.65亿元，同比增长131.6%，占总营收的比重从3.52%提升至5.84%。

神火股份自2019年切入铝箔赛道，对部分产出的电解铝继续进行深加工进一步提升产品链附加值。数据显示，公司当前铝箔产能为8万吨，包括上海神火铝箔2.5万吨以及神隆宝鼎一期5.5万吨，上半年产能接近满负荷运行；另外，神隆宝鼎二期项目拟新建6万吨产能，预期2023年下半年逐步投产，届时公司铝箔产能将达到14万吨。

铝箔生产工序多，技术难度大，需要投入大量研发资金。基于电解铝的产业基础及对铝深加工行业的长期跟踪，神火股份已完成AA1070、AA1235D合金新能源电池箔的开发与技术研究，质量达到电池箔要求，成品率大于75%，使公司切入新能源电池材料赛道。值得注意的是，作为包装双零铝箔行业的龙头企业，神隆宝鼎电池箔的认证工作也将于今年全部完成，为正式进入电池箔市场打下坚实基础。

据了解，铝箔终端需求主要集中在电子电力、耐用消费品以及包装用铝领域。行业数据显示，2021年铝箔表观需求458.77万吨，较上一年度增加39.93万吨；其中，随着新能源汽车和储能领域的高速发展，全球电池箔市场将延续高速增长，板块成长空间广阔。

一项数据显示，2021年全球新能源汽车总产量达635万辆，而2025年全球

新能源汽车销量将达2375万辆，毫无疑问，新能源汽车将带动电池箔需求提升，行业成长性突出；另外，在新能源项目强制配储能政策指引下，即便配置比例仅有10%-20%，巨大的存量及增量打开了储能市场的想象空间，由此带动电池箔的需求快速增长，无疑利好已有储备的企业。

事实上，电池箔的需求还存在一条潜在增长渠道，那就是钠离子电池的兴起，而钠离子电池单位电池箔需求较锂离子电池更高，目前，宁德时代等龙头企业已有明确的钠离子电池规划。预测显示，2025年全球电池箔需求106.72万吨，2021-2025年复合增长率达47.91%。

作为公司重要的新兴产业，神火股份不仅借助铝箔业务切入新能源赛道，而且有望从该业务中获得更高的单位收益。但需要指出的是，煤炭及电解铝仍是公司最核心的主业，特别是煤炭行业近年迎来“第二春”，成长性再度被市场挖掘。

今年上半年的数据显示，神火股份煤炭产品实现营收近50亿元，同比增长85.74%，毛利达到57.37%，同比增长26.48个百分点。券商认为，能源通胀背景下，煤炭供需维持偏紧；俄乌冲突催化海外能源价格维持高位，国家要求发挥煤炭主体能源作用，充分释放先进产能。

目前，神火股份也在充分挖掘增储上产潜力。截至2021年底，公司控制的6座在运行矿井核定产能总计855万吨。随着梁北煤矿改扩建项目实施完成，该矿核定产能已从90万吨提升至240万吨，产量正处于爬坡阶段。

截至2021年底，神火股份拥有电解铝产能170万吨，而国内环保和供给侧改

革等措施影响，新增电解铝产能显得极为稀缺，新建项目多为置换产能，业内预计，未来电解铝产能保持低速增长，且供应成本曲线受能源成本推动趋于陡峭。基于这种认识，业内普遍判断，稳增长背景下，电解铝需求稳健增长，而供应受限于产能天花板，行业基本面长期向好。

得益于神火股份在电解铝全产业链的布局，公司能源及原料成本优势明显，有助于增强公司盈利能力。新疆方面，公司全资持有新疆神火煤电及阳极炭块项目，拥有80万吨电解铝产能，配套建设有阳极炭块生产线，还有4台350万千瓦的燃煤发电机组为其提供电力保障，充分利用当地优势煤炭资源。云南方面，云南神火拥有产能90万吨/年的水电铝一体化项目，该地距离我国氧化铝的主产地广西距离较近，参股的龙州铝业或其提供原材料供应。

值得一提的是，2020年5月，神火股份完成了董监事会及公司管理层的换届，在新一届董事会的带领下，公司也顺势实现了业绩反转。神火股份今年初制定的目标显示，公司预计2022年实现营业收入330亿元，主营业务实现经营性利润总额50亿元；如今，时间过半，公司实际经营成果已远超年初的预期，特别是上半年利润总额就达到65.36亿元。

对于任何一家成长性优异的公司而言，股权激励的作用都不容忽视。去年6月，公司以4.88元/股的价格，将1952.48万股授予包括公司高级管理人员、核心管理人员和核心技术人员在内的136人，并对每股分红及净利润增速设置考核目标，此举进一步激励了公司管理层砥砺经营的决心。



▲神隆宝鼎新材料有限公司德国进口的轧机



▲新疆神火煤电有限公司发电机组



▲云南神火铝业有限公司航拍全景图