

证券简称：索通发展

证券代码：603612

索通发展股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2018-003

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	财通证券-李帅华，广金资产-刘碧沅，中信期货-覃静 华商基金-庄嘉赟，方正物产-王燕，光大保德信-马鹏飞 万丰奥城-姜骏，国泰君安-朱敏，嘉实基金-余懿 泰康-张欣星，中信资管-邱颖
时间	2018.9.6-2018.9.7
地点	甘肃省嘉峪关市
上市公司 接待人员	董事会秘书：袁钢 证券事务代表：刘素宁 嘉峪关生产中心副总经理：朱世发
主要内容	<p>1、中美贸易战对公司的影响以及公司的应对措施。</p> <p>国际贸易摩擦的加剧对经济全球化造成了障碍，特别是参与国的加税措施，增加了市场主体的交易成本，对国内乃至新兴市场经济国家均存在不确定影响。中美贸易战微观上对公司的影响较小，公司目前未直接向美国客户出口预焙阳极。宏观上，受美国制裁俄罗斯、伊朗的影响，公司产品在销往目的国时，可能会受到美国、沿途国家政策、外交等因素的影响。对此，公司在货物运输、账款回收等方面进行了分析讨论并制定有相关预案。</p>

2、贸易摩擦导致汇率变动,请介绍汇兑损益对公司利润的影响。

目前的人民币贬值对公司有积极影响。公司出口产品多以美元或欧元结算,产品出口部分受益于人民币的贬值,在一定程度上也增强了公司出口海外产品的竞争力。

3、针对采暖季的限产政策,公司有何应对措施? 限产措施对新项目的投产有无影响?

公司山东生产中心尚未收到 2018 年采暖季的限产通知,依照了解到的信息,今年环保限产可能不会采取一刀切的形式。公司正在积极与环保部门沟通,具体限产措施尚待确定。

公司一直重视环保设施投入,目前各项排放指标均远低于国家排放标准值。

嘉峪关生产中心 59 万吨产能暂未受采暖季限产影响。

因环保政策暂未落地,目前无法评估对索通创新 60 万吨项目的影响。

4、请问公司如何保障石油焦、煤沥青供应?

第一,公司与中石化、中石油、中海油等上游供应商签订了战略合作协议,建立有稳定的战略合作关系和良好的供销关系;第二,公司正逐步加大从地炼厂的原材料采购;第三,公司正在开展石油焦的国际贸易。通过以上三种措施,不仅能有效保障原材料的稳定供应,扩大原材料供应来源,且可通过石油焦国际贸易取得较好盈利。

5、齐力项目何时点火? 从点火到投产大约需要多长时间? 项目投产后,产品是否全部出口马来西亚? 届时索通发展的出口量将占多大份额?

齐力项目将于近期点火,从点火试车到达产大约需要 4 个月到 6 个月时间。齐力项目的设计产能为 30 万吨,产品大部分

将出口至马来西亚齐力工业集团，小部分供给其他客户。届时，公司出口预焙阳极数量将进一步提高。

6、今年上半年公司利润较去年同期有所下降，能否介绍下出货量、利润的相关情况？2017年限制性股票激励计划的实施是否影响了利润？

公司今年上半年与去年同期生产及销售数量相当，但利润有所下降，主要系原材料价格上涨，毛利率降低所致。2018年上半年销售预焙阳极45.27万吨，归母净利润1.45亿元。公司按照会计准则要求在摊销2017年限制性股票激励计划成本，因该部分股份为新发行股份（非市场回购股份），因此，该部分成本并未导致现金流出。

7、请问索通云铝项目进展如何？

公司已完成项目实施主体云南索通云铝炭材料有限公司的注册，目前正在办理项目备案、环评等相关手续。

8、能否介绍下公司产品综合成本较低的主要原因？嘉峪关生产中心的成本是否比山东生产中心低？

公司产品综合成本低的原因主要有以下几个方面：（1）原材料方面，公司通过集中采购、石油焦国际贸易等措施降低了原材料采购成本；（2）资金成本方面，公司信用良好，资产负债率低，总体资金成本较低；（3）技术因素、管理措施等方面进一步降低了生产成本。

嘉峪关生产中心与山东生产中心的成本总体相当，不同月份会有不同。山东的地区的石油焦采购价格比嘉峪关生产中心低，但山东生产中心受环保限产政策影响；嘉峪关生产中心在原材料中回收使用了残极且电力成本低，不受环保限产政策影响。

9、请介绍一下公司对未来产业布局的考虑。

	<p>公司将利用资本市场优势，继续发挥与优质下游客户合资优势，采取并购、新建进一步整合市场，拓展市场份额，完善西部、西南及海外产业布局。</p>
附件清单 (如有)	