

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：2018-004

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研      ≤分析师会议      ≤媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会      ≤新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动      ≤现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	CAPITAL RESEARCH GLOBAL INVESTORS-Nicholas Grace、Douglas Upton, 美国资本集团-郎加宁, 浙商证券-王鹏、胡阳艳
时间	2018.9.17-2018.9.18
地点	北京市朝阳区安定路5号院中建财富国际中心15层
上市公司 接待人员	董事会秘书：袁钢 证券事务代表：刘素宁
	<p><b>1、请介绍下目前预焙阳极及电解铝行业在供需方面的相关情况。</b></p> <p>依据相关统计数据，2017年中国电解铝产能达到4490万吨，同比增长约4%，产量约为3666万吨，同比增长12.3%（数据来源于安泰科），消耗预焙阳极约1800多万吨（每生产1吨电解铝，大约消耗0.5吨预焙阳极），其中约900多万吨为商用预焙阳极，加之出口的100多万吨预焙阳极，商用预焙阳极的需求总量约为1000万吨。索通发展目前产能为86万吨，仅占商用预焙阳极需求量的10%、国内预焙阳极需求量的5%，市场空间潜力巨大。</p> <p><b>2、请介绍下索通新建项目的相关情况及项目投产后的产品销售问题。</b></p> <p>目前公司已点火试车的有两个项目，一是山东创新年产60万吨预焙阳极项目；二是索通齐力年产30万吨预焙阳极项目，两个项目大约4-6个月后投产；三是重庆锦旗项目（16万吨焙烧），股权收购及增资扩股相关事项已经公告，正在稳步推进</p>

中；四是索通云铝 60 万吨项目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，目前场平、土地证办理等相关手续正在积极推进中。

山东创新项目的产品主要供给魏桥电铝及山东创新集团在内蒙的电解铝项目，索通齐力项目的大部分产品将供给马来西亚齐力工业集团，锦旗碳素的产品主要供给旗能电铝。明年公司将提前锁定市场的 106 万吨产能投产，将对公司利润带来积极贡献。

### **3、公司产品的销售价格是如何制定的？**

公司针对不同客户采取不同定价模式，国外客户采用定价公式（综合考虑成本、运费、汇率、市场需求等），国内客户根据市场需求定价。

### **4、目前预焙阳极的价格走势是怎样的？**

据 SMM 消息，8 月 27 日魏桥各个供应商开始了 9 月预焙阳极采购价议价。目前双方仍存在较大争议，魏桥提出的上涨 220 元/吨遭到所有碳素厂的拒绝。目前谈判仍在进行，据预计 9 月预焙阳极涨幅将超 300 元/吨。

截止目前为止，价格处于上行区间。

### **5、与其他企业相比，索通发展的竞争力主要体现在哪些方面？**

首先，长期供应海外著名铝厂积累的先进技术及工艺、独立的研发机构，为公司的产品质量提供了坚实保障；

第二，公司选择与优质下游客户合资模式，将更加具备竞争优势：提前锁定市场的满产规模成本优势、利益深度绑定的回款优势；贴近客户的运输成本及残极回收优势等；

第三，作为行业内唯一一家上市公司，规范、透明的公司治理模式，将更加具备优势；优质海内外下游客户更愿意与上市公司合作；比同行更低的融资成本及更广的融资途径优势等。

### **6、目前原油价格上涨对石油焦的价格有无影响？公司如何在原材料成本端形成可持续竞争力？**

石油焦属于炼油副产品，目前业内对原油价格与石油焦价

	<p>格的关系看法不一。有看法认为，较之成品油与原油的紧密联系，作为炼油副产品的石油焦与原油的联系并非那么紧密，可能与下游需求的联系更紧密一些。</p> <p>第一，集中采购的规模优势。明年我们的总产能将接近200万吨，市场话语权将进一步增强；</p> <p>第二，与中石化、中石油、中海油、中化、地炼等上游供应商建立有稳定的战略合作关系和良好的供销关系，扩大供应来源；</p> <p>第三，利用技术优势，发挥结构性采购的成本优势；</p> <p>第四，利用嘉峪关索通的区位优势，残极的回收利用既降低了双方成本又环境友好，实现了公司、客户、环境的“三赢”；</p> <p>第五，通过石油焦国际贸易，既能平衡国内价格，又能扩大原材料供应源，还能取得较好的贸易收益。</p> <p><b>7、美国是否对预焙阳极加征关税？中美贸易战对公司有哪些影响？</b></p> <p>预焙阳极目前不在美国加征关税的产品目录内。中美贸易战对公司直接影响较小，公司上半年未直接向美国客户出口预焙阳极。但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，我们作为市场的一分子，与其他广大市场主体一样，难免也会受到大环境或多或少的间接影响。</p> <p><b>8、人民币贬值对公司利润有何影响。</b></p> <p>人民币贬值对公司利润有积极影响。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，公司可借助人民币贬值的有利时机，进一步开拓国际市场，扩大产品出口。</p>
<p><b>附件清单</b> <b>(如有)</b></p>	