

证券代码：603612

证券简称：索通发展

公告编号：2017-013

索通发展股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

索通发展股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年9月11日上午在公司山东生产中心接待了机构调研，现将情况公告如下：

一、调研情况

时间：2017年9月11日9:00-12:00

参加机构：COVALIS、安信证券、常青藤资本、东北证券、东吴证券、光大证券、国金证券、国金基金、国泰君安、国都证券、海通证券、鸿基资本、鸿凯投资、华创证券、华商基金、华泰证券、久秉投资、乐瑞资产、盘京投资、平安证券、千合资本、申万菱信、盛世景、天弘基金、伟梦钢铁、新华基金、兴业基金、兴业证券、永域资产、涌峰投资、长盛基金、招商证券、中泰证券、中信建投证券、中信证券、暖流资产、杭州中财、大均资产、长江证券、敦和资产、海际证券、香港涌峰资产、万晟实业、鼎锋资产、中银基金、久联资产、凯丰投资、征金资本（排名不分先后）。

公司参加人员：公司副总经理、财务总监、董事会秘书、证券事务代表等。

二、调研的主要问题及公司回复概要

1、问题：在预焙阳极价格上涨的趋势下，公司2017年第二季度业绩环比与第一季度持平，是否因为原材料价格上涨所致？

答：主要是第一季度的利润中包含了3100万元的计提坏账准备冲回。

2、问题：请介绍贵公司与齐力公司合作的30万吨预焙阳极项目投资比例？国家对此类项目的审批与立项方面是否有限制？

答：索通发展股份有限公司占合资公司注册资本80%，马来西亚齐力工业集

团占比 20%。该项目大约在 2018 年底建成投产，产品将主要用于出口。届时公司总产能预计达到 116 万吨。

根据 2013 年国家工信部发布的《铝行业规范条件》规定，禁止建设 15 万吨以下的独立铝用炭阳极项目，因此，30 万吨的预焙阳极项目符合国家政策要求。目前，该项目已获得环保部门的环评批复，关于工程建设方面的审批手续正在进行中。

3、问题：采暖季即将来临，国家目前的环保政策对公司产量的影响有多大？各项污染物排放限值分别为多少？采暖季过后公司恢复生产成本是否会增加？

根据《山东省〈京津冀及周边地区 2017 年大气污染防治工作方案〉实施细则》(以下简称“实施细则”)规定：“炭素企业达不到特别排放限值的，全部停产，达到特别排放限值的，限产 50%以上，以生产线计”。

影响公司产量占比 5%-10%，约 4--9 万吨（按 50%-100%限产估计）。

二氧化硫的排放限值是 $100\text{mg}/\text{m}^3$ ，氮氧化物的排放限值为 $100\text{mg}/\text{m}^3$ ，烟尘的排放限值为 $10\text{mg}/\text{m}^3$ ，索通发展完全满足环保部门的特别排放限值要求。预焙阳极生产线与电解铝生产线不同，复产时无需额外设备投入，额外资金投入也很小。

4、问题：公司产品是如何定价的？是否会因国内价格上涨而减少出口？

公司内贸产品价格基本按市场价格的方法；外贸产品主要采用价格公式的方法定价，公式内包含原材料价格、汇率等各种因素，约定条款中也包含了政策类等影响的相应内容。公司不会因国内阳极价格上涨而减少出口，公司以稳健经营、稳定客户为首要原则。

5、问题：根据公司公开资料，山东生产中的产品全部出口，OEM 的量大约 3-4 万吨，未来 OEM 的量是否会有变化？

答：前几年市场低迷，国外一些电解铝厂停产或减产，有些在复产，比如美国铝业，预计对阳极的需求会有增加，但 OEM 的量受国内关停、限产等因素影响，供应量将受到限制，出口量上涨比较困难。

6、问题：石油焦供应商山东地炼的关停对公司的原材料采购是否有影响？石油焦的采购价格如何制定？原材料的库存周期有多长？阳极是标准产品还是非标产品？如客户减产，阳极产品是否可以转销？

答：公司石油焦的主要供应商为中石化及中石油，地炼关停对公司影响不大。公司有原材料战略供应商，定价模式为市场价，锁量不锁价。公司根据市场波动、资金、原材料质量等情况储备原材料，设有安全库存，山东地区一般情况下库存不超过一个月的用量，嘉峪关地区因运输距离相对较远的原因，原材料库存周期略长。

预焙阳极属于非标品。我们公司是采取以销定产模式，所以不存在假设情形。如果存在假设情况出现，我们可以将阳极作为原料回收继续投入生产使用。

7、因环保限产的原因，山东生产中心的产量下降，是否会有国外客户的订单流出？

答：不会。公司目前的两个主要国外客户为俄罗斯铝业和马来西亚齐力工业集团，以俄罗斯铝业为例，公司的供应量只占其采购预焙阳极量的三分之一，俄罗斯铝业本身也在从其他的阳极企业购进产品。

8、目前有消息称新疆地区的电解铝企业在备库存，请问嘉峪关公司是否受其影响？

答：公司目前尚未受其影响。公司客户已锁定，在价格上可能会有反应。

上述信息均在公司公告中披露过。

特此公告。

索通发展股份有限公司董事会

2017年9月13日