

新疆众和股份有限公司外界调研、采访记录

来访单位： 安信证券股份有限公司

来访人员姓名： 齐丁、黄孚

调研、采访对象： 董事会秘书 刘建昊

参加人： 朱莉敏

时 间： 2018 年 9 月 13 日

地 点： 公司科技园区办公室

2018 年 9 月 12 日，公司接待了安信证券齐丁、黄孚先生到公司调研。公司董事会秘书向投资者介绍了公司的基本情况，并解答了投资者的问题。主要内容如下：

**1、电子铝箔定价原则、价格变动情况？成本构成？**

**答：**公司电子铝箔产品依照市场定价，二季度价格较一季度价格变化不太，电子铝箔的主要成本构成为原材料高纯铝板锭、制造费用（固定资产折旧等）、人工薪酬等。

**2、电极箔市场需求情况？成本构成？价格变化情况？**

**答：**由于下游新能源领域，尤其是电动汽车，以及变频家电等的发展，铝电解电容器需求提升，电极箔作为其关键原材料，其市场需求出现持续增长的态势；同时由于国家大力推行供给侧改革和环保督察，部分产能较小、生产不规范的电极箔企业停产，供应相对较少；从而导致电极箔市场供应相对紧张。

电极箔的主要成本构成为原材料电子铝箔、电力、工业酸、制造费用（固定资产折旧等）、人工薪酬等。

目前电极箔产品价格整体较为稳定，个别高规格产品价格呈稳中略有增长趋势。

**3、在电极箔产能紧张的情况下，是否存在大量产能扩产，使当前的供需状况发生改变？**

**答：**电极箔生产线以生产线条数计算，单条生产线投资相对不高，但技术门槛较高，尤其是近几年处于低谷期，排名行业前列的企业不断进行技术革新，产品品质和技术水平取得长足进步，技术水平的差距在扩大，一般电极箔中小企业不具备大规模扩产的技术基础。当前电极箔等产品供需紧张，供需缺口较大，主要原因是下游市场需求增长较快，并且可以持续，部分行业领先企业扩大产能，可以部分缓解产能供应紧张的局面。

**4、公司用电成本情况？**

**答：**公司拥有 2\*150MW 热电联产机组，可满足甘泉堡园区大部分用电需求，不足部分外购。受政府性基金和煤炭价格上涨影响，2\*150MW 热电联产机组发电成本有所上升；由于用电需求量增加，外购电量增加，综合用电成本有所上升。

**5、石墨烯铝合金导线杆材进展情况？**

**答：**公司正在继续完善石墨烯铝合金导线杆材相关技术和产品试制，尚未具备在电网的挂网测试和工业化生产条件。