

证券代码：603612

证券简称：索通发展

### 投资者关系活动记录表

编号：2025-04

活动类别	<input 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"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 业绩交流会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 其他 请说明：_____
投资者信息	投资者线上提问
时间	2025年9月12日
地点	全景网“投资者关系互动平台”
公司接待人员	姓名： <u>郎 静</u> 职位： <u>董事、总裁</u> 姓名： <u>孙 浩</u> 职位： <u>独立董事</u> 姓名： <u>袁 钢</u> 职位： <u>副总裁、董事会秘书</u> 姓名： <u>章夏威</u> 职位： <u>财务总监</u>
调研内容	<p>1. 公司2025年上半年预焙阳极产量176.05万吨，同比增长12.23%，销售169.01万吨，同比增长9.82%，是否有进一步提升预焙阳极产销量的计划？</p> <p>根据公司已披露的2024年年度报告，2025年力争预焙阳极产量340万吨，销量350万吨。当前公司与下游优质客户合资新建产能稳步推进中，公司与吉利百矿合资的广西60万吨预焙阳极项目建设稳步推进，目前工厂土建主体建设工作已基本完成，该项目不仅可以覆盖西南地区，也可以借助广西沿海港口优势出口海外市场；公司与华峰集团合资的江苏索通32万吨预焙阳极项目筹建工作稳步推进，该项目有利于进一步满足东南亚市场需求，增加出口市场份额，同时也是公司完善产能布局的重要举措；公司与EGA签署了《联合开发协议》，力争今年年底签订最终合作协议，明年启动开工。请投资者注意投资风险。</p> <p>2. 公司在未来产业的布局？</p> <p>公司响应国家未来产业的长期战略规划，以固态电池为核心切入点，</p>

构建起索通未来产业的科技材料预研体系。在固态电池领域，已形成“固态电解质+先进负极”的固态电池关键材料体系布局。一方面，布局“硫化物固态电解质——硫化锂——碳酸锂——铝固废提锂”全链条材料体系；另一方面打造“CVD 硅碳负极——多孔碳——低值碳质前驱体”特色技术路径。公司充分利用自身在碳材料及铝业服务的技术积累，把握新材料产业发展机遇，逐步形成兼具竞争力与索通特色的科技材料生态。请投资者注意投资风险。

### 3. 铝固废提锂项目进展如何？

“铝用固废低碳提锂”项目已建成一条年处置铝用固废 1,000 吨的示范线，在中国有色金属工业协会组织的《从复杂铝电解质中提取锂盐新技术》的科技成果评价会议上，由中国工程院院士、资源循环利用领域教授、资深工程师组成的专家组认为，该项成果整体技术达到国际领先水平，建议加快在行业中的推广应用。请投资者注意投资风险。

### 4. 公司在固态电池领域研发进展？

公司与北京理工大学展开深度产学研合作，重点攻坚固态电池三大核心方向：硅基负极材料开发、硫化物固态电解质合成，以及二者间的界面相容性匹配技术研究。目前，公司正依托自身研发平台的技术支撑、现有工业产能的转化基础及成熟的市场渠道优势，加速推动上述固态电池相关科研项目的成果落地与产业化验证。

公司在 2022 年已经正式进入新能源赛道的锂电负极材料行业，于 2023 年 1 月开始正式规划筹建“索通发展北京研发中心”，并于 2024 年在北京正式建成投用。请投资者注意投资风险。

### 5. 公司薄膜电容器业务的最新进展？

公司生产的薄膜电容器已在多个行业中广泛应用，如家电、通讯和新能源等，目前已形成了一定的销售规模，车载兼有吸收高压脉冲功能的安规类电容器和部分直流支撑电容产品已应用到一线新能源汽车厂商。从应用场景来看，薄膜电容器的下游应用领域还将不断拓展。新能源、eVTOL（电动垂直起降飞行器）以及智能电网等领域的发展，有望

带动薄膜电容器市场持续增长。

展望未来，我国薄膜电容器行业的竞争重点，将从传统的大批量产品，逐渐转向定制化的高端产品。为适应这一趋势，公司将持续升级薄膜电容器产品。针对 eVTOL 这一新兴增长领域，公司正在配合下游电驱客户，为某头部 eVTOL 主机厂定制设计薄膜电容器，目前尚处于方案设计阶段，已完成数字模型设计。下一步公司将持续跟进 eVTOL 应用领域的业务机会，加大资源投入，加速推进产品定制开发，积极导入下游 eVTOL 核心客户的供应体系，抢占市场先机。请投资者注意投资风险。

**6. 公司 2025 半年度和上年同期投资活动产生的现金流量持续流出原因？**

投资活动产生的现金流净流出主要是公司新增产能持续建设支出。2025 年 1-6 月广西 60 万吨预焙阳极项目处于建设阶段，2024 年 1-6 月湖北索通 100 万吨煨后焦项目、陇西索通 30 万吨预焙阳极项目、索通创新二期 34 万吨预焙阳极项目处于建设阶段。2025 年湖北索通 100 万吨煨后焦项目、陇西索通 30 万吨预焙阳极项目、索通创新二期 34 万吨预焙阳极项目已陆续转固投产，运营情况良好，广西 60 万吨预焙阳极项目持续建设。请投资者注意投资风险。

**7. 请介绍公司参股的武汉众宇动力系统科技公司在船舶氢燃料电池中取得突破对索通发展有着怎样的正面影响呢？**

近日，索通新动能的战略投资企业——武汉众宇动力系统科技有限公司（以下简称“众宇动力”）申报的《氢燃料电池船舶安全高效动力系统关键技术研究》项目成功入选湖北省重大科技专项。这是众宇动力在取得中国船级社颁发的中国第一张船用燃料电池产品型式认可证书后，在氢燃料电池船舶领域的又一重大突破，作为国内氢燃料电池船舶技术的先行者，众宇动力在该领域的深耕与取得的成果得到了政府和行业的高度认可。

公司目前正在结合自身资源和发展需求，与众宇动力就富余电力就地制氢加氢、天然气掺氢燃烧以及氢燃料电池重卡物流等多个关键应用场景进行深入探讨。双方有望通过未来的产业协同，在提升经济效益和

降低碳排放的同时，将氢能的生产、储存、运输和应用环节更加紧密地衔接，形成完善的氢能应用示范，进一步推动氢能的商业化落地与普及，为绿色低碳转型和实现“双碳”目标贡献索通力量。请投资者注意投资风险。

**8. 请问公司对石油焦的走势特别是下半年以及明年有怎样的预判？**

（1）供给端，石油焦作为原油炼化过程中的副产品，其供给受原油品类、原油消费量、炼化工艺路线等多重因素制约，呈现出刚性约束特征；

（2）需求端，石油焦是预焙阳极的主要原材料，预焙阳极是电解铝的第三大耗材，目前电解铝产业链景气指数较高，虽然国内有电解铝产能天花板限制，但海外电解铝扩产正在积极推进；受益于全球动力电池及储能电池需求的增长，石油焦作为锂电池负极的原材料和电阻保温料，用于锂电池行业，需求增长很快。

二者共同构成石油焦消费的核心驱动力。基于上述供需格局，石油焦价格中枢呈现震荡上行趋势。

石油焦价格保持稳中有升对公司经营具有正向作用，公司下半年财务数据详见届时在上海证券交易所网站披露的定期报告。请投资者注意投资风险。

**9. 湖北索通 100 万吨煨后焦项目是否已经达到 100%产能利用率？这 100 万吨煨后焦项目是否已经计入签约 500 万产能的计划中？**

湖北索通目前尚未实现 100%达产目标，根据公司规划，将于 2025 年底全面达产。2025 年经营情况请详见公司届时在上海证券交易所网站披露的定期报告。公司 500 万吨签约产能系针对预焙阳极产能，湖北索通 100 万吨煨后焦项目不包含在公司 500 万吨签约产能计划中。请投资者注意投资风险。

**10. 公司预焙阳极签约产能目标达 500 万吨，离该目标还差多少万吨？**

公司目前预焙阳极在产产能为 346 万吨，与吉利百矿合资的 60 万吨预焙阳极项目正在建设过程中，已基本完成工厂土建主体建设工作；与

	<p>华峰集团控股子公司合资的 32 万吨预焙阳极项目正在积极筹建中，力争今年年底具备开工条件；公司现已与阿联酋环球铝业公司签署了《联合开发协议》（非约束性），一期产能 30 万吨；二期考虑新增产能 30 万吨，相关合作事项正在进一步洽谈中，请关注公司在上海证券交易所网站披露的公告。请投资者注意投资风险。</p>
<p>相关文 件清单</p>	<p>无</p>