

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：2026-01

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"/> 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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 其他 请说明：_____
投资者信息	博时基金，中欧基金，泰信基金，嘉合基金，西部利得基金，招商基金，诺德基金，和泰人寿，中信保诚资管，阳光保险，漫奇基金，光大理财，平安银行，兴业银行，上海国际信托，中国信达，汇正财经，鹏嘉资管，邦政资管，上汽顾臻资管，前海君安资管，金新私募，递归私募，鸿运私募，臻远投资，红年资管，瀚伦私募，江岳私募，柏治投资，广益恒嘉私募，云门投资，聚隆私募，全天候私募，合道资管，玄卜投资，创富兆业金融，于翼资产，钜洲投资，珞瑜私募，尚诚资管，泽铭投资，硕丰私募，嘉世私募，灏浚投资，中财招商投资，鄂尔多斯投控，度势投资，麻王投资，鲲鹏恒隆投资，炼金聚信投资，果行育德咨询，藤石资本，TOPAZ 家族办公室，惟像资本，安嘉昊实业控股，长江证券资管，申万证券，中信证券，民生证券，西部证券，华安证券，华福证券，国投证券，国信证券，华创证券，华西证券，兴业证券，长江证券，财通证券，国盛证券，渤海证券，中信建投，海通证券，天风证券，中航证券，中金公司，中银国际证券，光大证券，中信期货（排名不分先后）。
时间	2026 年 4 月
地点	线上
公司接待人员	姓名： <u>郎 静</u> 职位： <u>董事、总裁</u> 姓名： <u>章夏威</u> 职位： <u>财务总监</u> 姓名： <u>成 杰</u> 职位： <u>董事会秘书</u>

<p>调研 内容</p>	<p>1. 国内预焙阳极产能增长展望？</p> <p>电解铝产能置换已进入尾声，整体新增空间收窄，但仍有结构性机会可把握。一方面，部分区域因能耗指标优化、产业集群升级，仍存在电解铝产能调整或新增的局部空间，将同步带动预焙阳极需求；另一方面，当前正处于国内阳极产能更新迭代的关键窗口期，头部企业可通过优化产能布局、替代中小落后产能，实现市场份额的提升，进一步巩固国内竞争优势。公司将加快预焙阳极产能布局，把握区域局部机会。目前公司在国内的预焙阳极筹建产能为 82 万吨，后续如有新增项目，公司将按照相关监管要求及时履行信息披露义务。</p> <p>2. 与阿联酋环球铝业（EGA）合作的 30 万吨预焙阳极合资项目当前进展，中东地缘政治事件是否会对该项目及公司出口业务造成影响？</p> <p>（1）公司与 EGA 合作的 30 万吨预焙阳极项目，目前尚处于境外投资（ODI）等相关手续的审批阶段，尚未开工建设；后续公司将密切关注区域局势变化，审慎研判项目推进节奏，截至目前中东地缘政治事件未对项目造成实质性影响。</p> <p>（2）中东地区预焙阳极市场以当地铝厂配套自有产能供应为主，商用预焙阳极市场份额占比较小，因此公司在中东地区的预焙阳极销量占公司总销量的比例相对较低。</p> <p>（3）公司当前在手订单饱和，需常态化通过 OEM 代工模式补充供货产能，保障客户订单交付。</p> <p>综上，本次区域地缘事件对公司生产经营、出口业务影响有限，不会对公司造成重大不利影响，目前公司国内生产运营一切正常。同时，公司将持续密切关注海外电解铝行业发展动态，积极把握全球电解铝产能扩张带来的预焙阳极市场机遇。</p> <p>3. 请问公司 4 个筹建项目合计 112 万吨产能的整体进度规划如何？</p> <p>国内 3 个共计 82 万吨的筹建项目均在稳步推进，对于在海外与 EGA 合资的 30 万吨预焙阳极项目，公司将密切关注区域局势变化，审慎研判项目推进节奏。</p>
------------------	--

4. 请问公司是否有在印尼建厂的规划？当前全球电解铝产能扩张的热点区域及进展情况如何？

当前印尼、中东、非洲均为全球电解铝产能投资的热点区域，其中印尼规划产能规模最大，产能增加趋势明显；中东地区有红海创新电解铝项目推进，非洲地区有安哥拉华通电解铝项目落地，整体产能扩张节奏较为均衡。

公司将持续把握全球电解铝行业发展机遇，基于项目经济性评估结果，审慎决策海外产能布局。针对印尼市场，公司将考虑综合成本和长期战略发展，现阶段公司可通过直接出口的方式满足当地市场需求。

5. 请问公司海外项目的建设周期？

因阿联酋的法律法规、商业环境、文化等有其地域特点，公司与 EGA 的合资项目建设周期整体长于国内项目，预计建设周期为 2 年。该项目作为公司首个海外自建产能项目，将为公司积累海外项目建设、运营的全流程经验，后续公司其他海外项目的建设推进节奏有望进一步提速。

6. 请问公司锂电负极业务当前经营情况如何？2026 年一季度该业务净利润表现及全年利润展望？负极石墨化环节的产能利用率及产品价格变动情况如何？

2026 年以来锂电负极行业景气度持续好转，公司锂电负极业务 2026 年预计实现大幅减亏；负极石墨化环节当前产能利用率处于较高水平。关于负极业务业绩情况，请投资者持续关注公司后续发布的定期报告及相关公告。

7. 请问公司是否有产线大修相关规划？2027 年是否有集中大修安排？

下游电解铝企业对预焙阳极产品的质量标准持续提升，且公司部分产线已临近大修周期，为契合行业发展趋势，公司基于长期发展布局，将有序开展对部分产线的升级改造及大修相关工作。在升级改造或大修的同时，公司将通过 OEM 等方式保障生产运营和产品质量的稳定。公司将持续精进产品质量，满足下游客户的高端化需求。

	<p>8. 请评价公司 2025 年一季度、2026 年一季度的业绩表现？公司未来盈利能力及发展趋势如何？</p> <p>公司 2025 年一季度归母净利润为历史同期最高水平，主要受益于当期预焙阳极产品价格大幅上涨，公司销量同比提升，并且实现了一定原材料库存收益；2026 年一季度，尽管预焙阳极产品价格较上年同期小幅回落，公司仍通过销量增长及成本管控，实现归母净利润 2.06 亿元，处于历史同期较高水平，充分体现了公司核心盈利能力的稳步提升。</p> <p>未来公司将持续深耕预焙阳极核心主业，把握国内外发展机遇，稳步推进国内外产能布局，推动公司长期稳健发展。</p>
<p>相关文 件清单</p>	<p>无</p>