

新疆众和股份有限公司外界调研、采访记录

来访单位： 华创证券有限责任公司

来访人员姓名： 华强强、胡金

调研、采访对象： 董事会秘书 刘建昊

参加人：

时 间： 2018 年 7 月 5 日

地 点： 公司科技园区办公室

2018 年 7 月 5 日，公司接待了华创证券有限责任公司华强强先生、胡金女士到公司调研。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、主要产品市场供应情况？**

答：由于下游新能源领域、节能照明等的发展，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，并影响到上游电子铝箔、高纯铝。对于铝合金产品、铝制品等领域，市场产能充足，供需平稳。

**2、公司目前产能情况？产能利用率如何？**

答：目前，公司一次高纯铝产能为 18 万吨，高纯铝产能为 4.2 万吨，电子铝箔产能为 3.5 万吨，电极箔产能为 1600 万平米；电子铝箔产量较去年同期有所提升，一次高纯铝、高纯铝、电极箔均满负荷生产。

**3、电极箔、电子铝箔、高纯铝产品的成本构成？**

答：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；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；高纯铝的主要成本构成为原材料一次高纯铝、电力、制造费用（固定资产折旧等）、人工薪酬等。

#### **4、产品价格如何确定？**

答：公司高纯铝、合金产品、铝制品多为以铝价为定价基础；电子铝箔、电极箔产品以市场定价为基础，根据市场供需情况决定。

#### **5、公司用电情况？**

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。

#### **6、主要产品的盈利能力？**

答：受市场供需以及公司技术能力的提升，公司电极箔、电子铝箔、高纯铝产品盈利能力有所提升；公司合金产品、铝制品主要以铝价为定价基础，铝价下降不利于产品盈利水平，但公司也在不断调整产品结构，提升产品盈利能力，降低铝价波动对产品盈利的影响。

#### **7、公司 2018 年度非公开发行股票的发行价格如何确定？**

答：公司 2018 年度非公开发行股票的定价基准日为发行期首日，本次非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，发行需要在取得中国证监会核准批文后才能进行，因此目前确定不了发行价格。最终发行价格将在本次非公开发行取得中国证监会核准文件后，由公司董事会根据股东大会的授权与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定，根据发行对象申购报价情况，以竞价方式确定。