

证券代码：003038

证券简称：鑫铂股份

安徽鑫铂铝业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-004

投资者关系活动类别	<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"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	交银基金：杨金金、孔祥瑞 国泰基金：高亮、郑浩 中欧基金：杨洁 华泰柏瑞：丁珺 中庚基金：吕佩瑾 博道基金：郭晓萱 东北自营：顾一弘 钦沐资产：董瑜 广发基金：代振华 招银理财：郝雪梅 东北证券：王哲宇、吴肖寅、刘军、张正阳、唐凯
时间	2021年8月27日（星期五）12:00-15:00
地点	苏州凯越酒店会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：唐开健 董事：李杰 财务总监：冯飞 证券事务代表：唐开慧
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1、公司成本端的优势是什么？ 答： 成本优势主要体现在挤压工艺及氧化工艺方面的，其中挤压工艺方面主要在成品率较高。 问题 2、公司的发展规划是怎样的？ 答： 近两年主要发展方向还是在新能源光伏行业，因为随着今

年国家出台“双碳”目标后，给新能源光伏行业带来重大利好，对公司生产的铝部件及铝型材的需求量也在逐年增长。

问题 3、除了募投项目以外，后续有没有新的扩展计划？

答：公司在6月11日披露了《关于签订〈高端节能系统门窗铝型材项目投资协议书〉并设立全资子公司的公告》，公司计划新建年产2万吨高端建筑铝型材生产线及配套设施，该项目按照相关流程正在推进中，达到重大节点时，公司会做相关披露。

问题 4、募投项目用的募投资金，但是后面新扩就要用自有资金，后续资金问题怎么解决？

答：公司进入资本市场就是为了解决发展中所需资金的问题。公司会充分利用资本市场融资优势支持扩产项目的建设。

问题 5、请详细介绍铝边框行业的商业模式。

答：公司采购原材料铝棒采用“公开市场铝锭价格+加工费”的定价模式，产品销售也是采用“公开市场铝锭价格+加工费”的定价模式。所以公司的产品毛利来源主要是加工费之间的差异，扣除生产成本就是公司的毛利。成本包括采购原材料的加工费和生产环节产生的人工、制造费用等成本。

问题 6、公司的账期是多长时间？

答：新能源光伏铝边框行业的结算模式是“2+6”模式（即2个月的账期，6个月的承兑），工业铝型材下游客户结算模式也是如此。建筑铝型材下游客户有房地产开发商、施工单位及门窗厂，所以会有不同的结算方式。

问题 7、采购的铝锭库存周期是多少？一般会有多少库存？

采购的时间节点在什么时候？

答：公司采购原材料铝棒采用“公开市场铝锭价格+加工费”的定价模式，因公开市场铝锭价格是波动的，所以公司在采购铝棒时会根据下游客户的订单及生产周期来统筹采购的规模，公司备有战略库存，但储备量不是很大，也就是一个安全库存，

一般就是 3-5 天。

问题 8、从项目客户来看，给公司的加工费会有年降的概念吗？

答：公司有部分客户采取定期招标方式确定加工费单价，目前来看，确实是有下降趋势。

问题 9、除了晶科，晶澳，隆基三家客户以外，后续进展是怎样的？

答：由于产能受限的原因，公司在开拓新能源光伏领域客户的进展有所放缓，但销售部门同事还一直在跟进该领域的其他几家潜在客户，个别几家也开始了小规模的合作，另外还有一部分付款好、单价高的规模较小的客户一直在合作中，公司相信在产能释放后，在客户开拓方面具备一定的优势。

问题 10、公司以后的整个战略，是想先保障份额还是稳扎稳打，有一部分利润就好。

答：会倾向于高质量、稳健的发展。

问题 11、上市之前的现金流虽然下游账期比较长，但是上市之前其实现金流还是比较健康的。往后的现金流怎么展望？比如今年。

答：今年的现金流是公司的短板。由于原材料价格的上涨，投入的流动资金加大。本行业快速发展都会面临这个问题。

问题 12、外协部分后续是怎么定位的？是全收回来，还是看外协有没有新的差异化的工艺，给提供思路。

答：公司外协加工的主要环节为废铝回棒环节，即公司将生产、研发过程中产生的废铝委托外协方重新加工成铝棒。废铝回棒主要的生产工艺为熔铸，熔铸需要的设备主要包括熔铝炉、保温炉、熔炼炉、铸造机、铸轧机、均热炉等，同时需要专业熟练的操作员，由于熔铸生产工艺需投入的前期设备采购资金及人力成本较大，公司未设立废铝回棒环节，将其委托给外协方

	<p>进行加工。</p> <p>此外，在客户订单交货期限紧张的情况下，公司由于氧化、精加工、喷涂、电泳环节暂时性产能不足，对部分订单的氧化、精加工、喷涂、电泳工序委托外协方进行加工。</p> <p>从节约成本角度考虑，废铝回棒环节公司自行处理的方案有过设想，但目前条件还不具备。</p> <p>问题 13、工业型材和建筑型材，后面是不是就不再投产？</p> <p>答：公司有长期发展的规划，从近几年国家政策层面来看，新能源光伏行业会有几年红利。但红利过来公司面临如何发展，公司也在筹划新的发展赛道，我们的设想就是在高端工业铝型材及高端节能系统门窗铝型材方面。</p> <p>问题 14、公司现在刚上市，后续会考虑做股权激励吗？</p> <p>答：暂时没有计划，后期会结合公司发展情况及薪酬体系的搭建，统筹考虑。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021年8月31日