

证券代码：002988

证券简称：豪美新材

广东豪美新材股份有限公司

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
参与单位名称及人员姓名	招商证券：郑晓刚、于泽群 深圳景从资产：曾绍鹏
时间	2021年11月10日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理：陈涛 证券事务代表：张恩武
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司及子公司贝克洛、精美特材展厅、车间并介绍公司情况</p> <p>二、调研活动问答内容</p> <p>1、公司未来发展的方向和侧重点？</p> <p> 纵观公司的发展历程，公司始终围绕“低碳节能”和价值链延伸进行转型升级。建筑型材和工业型材是公司目前收入占比最大的业务。在建筑应用领域，公司逐步往系统门窗转型；在工业应用领域，公司逐步往汽车轻量化材料和高端工业材转型。</p> <p> 作为铝型材加工行业较早转型的企业之一，公司在节能系统门窗、汽车轻量化的转型已初见成效，这两块业务未来几年仍将是公司重点发展方向。</p> <p>2、贝克洛系统门窗的经营模式。</p> <p> 贝克洛在对材料构件、装配集成、气候条件进行大量的检测、研发及技术储备的基础上，根据不同地区、项目的需求，提供门窗</p>

系统集成方案。贝克洛根据自主研发的门窗产品方案和标准，向相关供应商定制铝型材以及五金件、胶条等门窗组件，进行模块化采购。

在此基础上，贝克洛的销售模式可以分为系统材料销售模式和成品窗销售模式，分别对应国内工程客户和零售客户、国外工程客户。

① 系统材料销售模式

贝克洛根据与门窗工程承包商达成的系统门窗定制化方案，向其销售包括铝型材、五金、胶条等在内的整套门窗系统材料，并由其加工为成品窗，以及进行现场安装工作。在整个过程中，贝克洛为客户提供专业培训，包括设计、加工、安装工艺及制造流程等，并提供配套的管理软件工具以及全方位技术服务支持。

② 成品窗销售模式

贝克洛根据订单组织系统材料的配备，并将全套系统材料发至门窗加工企业，委托其按照贝克洛工艺标准、规范要求加工成成品窗，贝克洛再将成套的门窗交付给国外工程客户及国内零售店。

贝克洛的经营模式属于轻资产的模式。上述两种销售模式下，贝克洛均不涉及成品窗的生产加工。贝克洛是国内少有的在门窗领域将该模式进行规模化应用的企业，国外类似企业为旭格。旭格全球门窗业务规模近 200 亿元，其成功经验表明该商业模式是可行的。

3、贝克洛商业模式的优势。

贝克洛实质是一个解决方案提供商及技术服务提供商，产品研发设计、品牌、材料及产品的标准制定、供应链管理是该商业模式的核心。贝克洛的商业模式是一种轻资产的模式，不需要大额固定资产投资，不受产能限制。

保障贝克洛产品品质的核心在于持续研发后形成的材料、成品标准以及门窗加工、安装规范。相比传统门窗，贝克洛门窗隔音性能提升 1 倍以上，气密性提升 10 倍。

目前国内门窗企业 4 万家以上，普遍为中小企业，缺乏研发、

设计能力。通过将贝克洛产品导入下游门窗加工企业，解决其缺乏产品的短板，实现产业链共赢。

有数据显示，建筑能耗占全国社会总能耗的 30%左右，而通过门窗损失的能量约占建筑物外围护结构能量损失的 50%。通过对比测试，在华南区域的夏季，使用贝克洛系统门窗较传统门窗耗电量降低 20%以上，有效降低建筑使用能耗。“双碳”目标下，提升门窗品质成建筑节能的必然之路。

4、系统门窗行业前景展望。

门窗工程缺陷是验收交房业主投诉反馈最多的问题，用户满意度较低。贝克洛系统门窗的经营模式作为传统模式改造者，解决了目前门窗市场需求零散、品质参差不齐的行业痛点。相对于传统门窗，贝克洛系统门窗保障产品的可靠性和耐用性，在隔音性能、水密气密性、抗风压性等方面具有较为突出的优势。

系统门窗目前国内系统门窗的渗透率仅为 2%-5%，在欧洲市场的渗透率达到 70%以上。中国每年超过 10 亿平米的新房装修和二手房改造，未来几年有望保持较高的增速。

随着收入水平不断上升，人们对居住环境舒适性、个性化的要求进一步提高。系统门窗产品符合低碳节能、消费升级的发展趋势，是建筑门窗的发展方向。

随着“碳达峰、碳中和”目标明确、节能减排理念的不断深入以及后续“零碳建筑”等政策和标准的陆续推出，对门窗隔热性能等节能效率的要求将进一步提高。系统门窗具备优异的隔热性能、可有效降低建筑能耗，具有巨大的市场潜力。

5、汽车哪些部件可以用到铝型材，车企新能源转型对轻量化铝型材市场的影响？

铝型材主要用于汽车的安全件、结构件，燃油车铝型材部件主要包括防撞梁、控制臂、车架、减震支架、天窗导轨、行李架等产品，上述产品全部使用铝型材代替钢材等材料，可以达到 40-50Kg 水平；铝型材在新能源车上的应用除上述材料之外，还包括电池托

	<p>盘、电机壳等材料，全部使用铝型材，可达到约 100Kg 水平。</p> <p>新能源车是汽车行业的发展趋势，今年增速超过 100%，预计未来 2-3 年仍将保持较高的增速。电动车主要以电池作为动力，普遍较同等燃油车重 10%-20%，对材料减重的需求更为迫切。</p> <p>相对于传统燃油车，新能源车新增电池外壳、电机等部件所用铝材主要为铝挤压材。新能源汽车发展，将有助于提升挤压铝材在汽车领域的用量。</p> <p>6、汽车轻量化业务的发展情况以及对未来的预期。</p> <p>公司近几年汽车轻量化业务保持了较快发展速度，销售收入从 2017 年的 5000 多万增长至 2021 年上半年约 1.4 亿元。公司汽车轻量化业务的发展情况与定点项目的数量和量产车型的销量息息相关。</p> <p>目前公司为包括奔驰、宝马、本田、丰田、通用、比亚迪、蔚来、小鹏等 25 个欧美、日韩、国内整车品牌多款车型供应铝合金材料及部件，是华南地区最具规模的汽车轻量化铝基新材料企业。目前公司已经取得 150 多个汽车材料定点项目，其中 60 多个项目已经量产；此外，公司还有多个项目处于样件开发阶段，未来将逐步进入项目定点及量产阶段。</p> <p>未来随着已量产项目的放量以及新项目投入量产，公司汽车轻量化业务的销售有望保持持续增长。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 11 月 10 日