

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：2021-012

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	中信证券 张柯；华泰柏瑞 刘芷冰；浦银安盛 杨达伟；平安资产 徐进；交银施罗德 孔祥瑞、周中、邱华；汇添富 花秀宁、李超；农银汇理 凌晨；太平资产 庞良永；华泰保险 徐明德；财通基金 梁辰；申万菱信 娄周鑫、周小波；太平养老 王书伟；海富通 陆怡雯；华宝基金 陈龙；国泰基金 林小聪；东方红 吴丹；schonfeld 陈昂见；鹏华基金 张宏钧、孟昊、王海青、陈璇淼；招商基金 李恭敏、徐生、张潇潇；平安基金 翟森；博时基金 黄继晨、程沅；信达澳银 吴凯、张旻；广发基金 王丽媛、陈少平、张东一；长城基金 余欢、储雯玉；南方基金 陈卓、卢玉姗、熊琳、张磊；大成基金 郭玮玲、谢家乐；金鹰基金 朱丹；融通基金 吴丹；中金资管 周秀峰、邱正；工银瑞信 单文、闫思倩；华夏基金 吕佳玮、朱熠、吴昊；东方基金 蒋茜；泰达宏利 周笑雯、孙硕；华商基金 张博炜；鹏扬基金 伍智勇；新华资产 李浪；东方基金 李瑞、房建威；天安人寿 刘谦；嘉实基金 雍大为、宋阳；天弘基金 谷琦彬；天风证券 孙潇雅、杜懿臻。
时间	2021年12月3日
地点	公司8楼会议室、电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：唐开健；董事会秘书：张海涛
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1、今年光伏铝型材的市场规模？ 答： 目前 1GW 的组件所需的铝型材重量约在 6,500 吨左右，今年光伏组件的出货量大约在 170-180GW，对铝边框的市场需求量也就是

100-130 万吨左右。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会逐年增长。预计 2022-2025 年全球光伏装机规模分别为 220、280、330、380GW，对铝边框的需求逐年增加。

问题 2、目前的产能情况如何？扩产计划？如何保证产能利用率？

答：募投项目预计年底全部达产，明年预计产能达到近 20 万吨。公司已披露非公开发行预案，拟募集 7.8 亿元，募投项目为年产 10 万吨光伏铝部件项目和补充流动资金，后续会根据下游客户的需求，将进一步规划和扩张产能。

公司在扩产前，都对主要客户进行了调研，了解他们的配套供应商的需求，结合公司目前的产能、产品质量和服务水平，制定的扩产计划。同时，公司也在不断开拓新能源光伏客户，通过广覆盖来保证产能利用率。

问题 3、应用于光伏领域的工业铝型材和工业铝部件的差异？

答：铝部件产品是将铝型材经精锯、冲压、CNC 加工中心及表面处理等工艺进一步加工后，可直接用于产品组装的铝制品零部件或产品，工序增加，加工费也相对较高。

问题 4、行业的竞争壁垒在哪？

答：对于新进入者，主要为技术壁垒，下游不同产品及用途对于铝型材的合金配方、生产设备等均有差异化的要求，尤其是在合金配方、制造技术、工艺流程优化、经验等方面需要长时间的积累和尝试，对于新进入者的产品技术水平、研发配合能力、成品率等方面提出较高的要求。

对于建筑铝型材厂家转型做光伏铝边框，这里面涉及到两个门槛，第一个就是它的设备，用于做建筑型材的挤压设备相对来说精度不高，它在转型的过程当中就需要新建产能；第二个就是在它的后道的表面处理工艺上，建筑铝型材的表面处理一般是表面喷涂工艺，光伏铝型材基本上都是氧化工艺。这两种表面处理工艺是不同的。

问题 5、贵公司与同行业的优势体现在哪？

答：公司的主要优势是全流程生产、一体化供应的优势和成本控制的优势，公司已经建立了一整套从原材料研发、模具设计与制造、生产加工、表面处理至精加工工艺的完整工业生产体系；公司在生产过程中通过数据化的精细管理，控制各环节的成品率，有效的实现生产成本的管控，成本优势保证了竞争过程中公司能够充分应对下游客户的降本需求。

问题 6、公司的工业型材的下游客户除了新能源光伏行业外，其他主要

是什么行业？

答：主要为轨道交通和汽车轻量化，主要客户有康尼机电（全国轨道交通自动门系统制造业单项冠军企业）、今创集团（全国轨道交通内装饰产品制造业单项冠军企业）、无锡宏宇（比亚迪、宇通客车、金龙客车的铝部件主要供应商），其中康尼机电和今创集团均为 A 股上市公司。

问题 7：原材料的价格上涨对我们的影响，如何应对？

答：公司采购模式主要采用“以销定产、以产定采”的模式，其中铝棒的定价模式采用“公开市场铝锭价格+铝棒加工费”的方式；公司产品销售采用“公开市场铝锭价格+加工费”的定价模式，铝型材销售价格会跟随铝锭价格上涨而提升。公司采购铝棒需要结合库存和资金的情况制定采购计划，存在一定的时间差，在铝锭价格快速增长的情况下，存在一定的风险敞口。公司董事会审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，为应对铝锭价大幅上涨的风险，公司拟利用境内期货市场进行风险控制。

问题 8：目前，光伏铝边框的竞争格局是什么情况？公司的中长期规划如何？

答：目前第一梯队的光伏铝型材边框企业主要有中信渤海铝业控股有限公司、永臻科技股份有限公司、营口昌泰铝材有限公司和鑫铂股份，相对来说比较集中一点，产能相差不大。公司的中长期规划借助资本市场，通过提高成本控制和管理水平，在光伏铝边框市场做到 20% 以上的市场占有率，做细分行业的龙头。通过不断提高盈利能力，以良好的业绩和长期投资价值来回馈投资者。

问题 9、贵公司怎么看待铝边框的替代风险？

答：我们认为，综合近年来我国光伏行业的发展应用，铝合金在众多结构材料中脱颖而出，显示出铝合金的绝对优势，资产保值增值效果明显，这是光伏行业发展需求的选择，也是经历过大量实践的最优结构材料方案，铝合金边框依然是光伏组件的最佳搭档。因此，我们觉得铝边框被替代的风险不大。

问题 10、铝锭价涨跌对铝边框的加工费的影响？未来加工费的走势情况如何？

答：铝型材行业内从原材料铝棒的采购定价到产品的销售定价普遍采取“铝锭的市场公开价格+加工费”的定价模式，本行业主要是收取加工费的方式进行盈利，铝锭价格的波动对行业内企业的加工费影响较小。

虽然光伏铝边框的加工费整体上这几年呈下跌的趋势，目前的价格基

	本上处于相对稳定的阶段，我们认为未来再继续下跌的空间不大。
附件清单(如有)	
日期	2021 年 12 月 6 日