

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：2022-001

<p>投资者关系活 动类别</p>	<p><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）</p>
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p>富兰克林邓普顿：孙通 上海煜德：李昊 广发证券：黄宇 邹昱旻 中国人保：孙浩然 华夏财富：程海泳 天风证券：刘龙威 吴嘉蕙 上海电气：车凌 富安达：路旭 泰信基金：吴秉韬 Pinpoint Asset Management Limited：张雨声 上海和谐汇：孙纯鹏 东兴基金：孙 义丽 中融国际：赵晓媛 景泰利丰：吕伟志 泰达宏利：赖庆鑫 北京凯读：黄齐武 宁波盛世知己：张杨进 方正富邦：李昕悦 BNP Paribas Asset Management：王国光 恒越基金：刘宇 赵小燕 上海聚鸣：黄杨 华夏基金：马生华 上海弈慧：邵雯琼 浙江钱唐 永利：王晓蕾 英大证券：孙超 上海纯达：瞿会平 杭州昊晟：钟思文 平安基金：杨蓓斯 西藏东财：朱亮 深圳市唐融：杨志煜 诚通基 金：刘 博 复星保德信：李心宇 深圳市中欧瑞博：孙清华 富国基金：肖威兵 王佳晨 邬华宇 招商基金：贾仁栋 李崑 全国 社会保障基金理事会：罗申 东方阿尔法：蔡紫豪 南方基金：陈小玲 新华基金：栾超 信诚人寿：王滔 上海沃珑港：宋正元 深圳前海 天谋：蒲仁杰 泰康养老保险：许利天 银河基金：沈怡 建信信托： 余雷 钦沐资产：董瑜 工银瑞信：盛震山 美洲虎资产：彭荣辉 观富资产：万定山 北京沅沛：孙冠球 国寿安保：孟亦佳 前海联 合：熊钰 长城基金：王卫林 泰信基金：周易 华泰保兴：刘诚霖 浙商基金：王斌 华泰柏瑞：苏东 东兴基金：孙义丽 禹合资产： 丁凌霄 深圳前海华杉：卢军 兴业证券：陈俊哲 嘉实基金：项静 远 九泰基金：李顺 知春资本：李若飞 中欧基金：邵洁 民生加 银：柳世庆 兴业基金：廖欢欢 磐泽资产：沈磊 华富基金：沈成 银华基金：陈晓雅 杭州乐趣：林桦 中欧基金：邵洁 国联安基金： 陈笑宇 江苏银创：罗建辉</p>

时间	2022 年 1 月 4 日
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：张海涛
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p><b>问题 1、目前公司的产能情况如何？四季度的产量及一季度的订单情况如何？</b></p> <p><b>答：</b>截止 2021 年 12 月 31 日，募投项目预计年底全部达产。截止目前，公司具备年产 20 万吨的产能。此外，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光伏铝边框的产能。目前公司产能利用率良好，2022 年 1 月份计划订单已基本接满，接单趋势良好。2021 年四季度的具体产量及 2022 年一季度的经营数据详见后续披露的定期报告。</p> <p><b>问题 2、目前的加工费情况？未来是否有涨价的空间？</b></p> <p><b>答：</b>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，目前的加工费水平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。公司未来会通过客户结构的调整和降本增效，不断提高盈利水平。</p> <p><b>问题 3、铝边框行业的竞争壁垒在哪？</b></p> <p><b>答：</b>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。</p> <p>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。</p> <p>其次，公司所处行业为有色金属冶炼和压延加工业，主要原材料为铝棒，作为资金密集型行业，具有显著的规模经济特点，其产能建设投入及日常经营中的资金需求量较大。原材料铝棒的采购基本上为现款现货或先款后货，下游光伏组件客户账期较长，这对企业的营运资金</p>

的周转提出了很高要求。

**问题 4: 公司的经营模式如何? 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 5: 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, 目前相对来说产能比较集中于这四家, 其产能规模相差不大。公司的中长期规划借助资本市场, 通过提高管理水平, 降低成本, 通过产品质量和产能规模的扩大, 能够在光伏铝边框市场占到 20% 以上的市场占有率, 做到细分行业的龙头。公司未来也会积极发展新能源汽车和轨道交通业务, 通过不断提高自身的盈利能力, 以良好的业绩和长期投资价值来回馈投资者。

**问题 6、公司所处地区是否受限电影响? 分时电价对公司用电成本是否有影响?**

答: 2021 年 9 月份, 受煤炭供应能力不足, 叠加电煤价格居高不下和安徽省外电力支援能力下降等不利因素影响, 天长采取错峰用电、有序用电等措施, 公司积极配合有关部门进行错峰有序用电。公司所处的领域不属于高污染高耗能的行业, 同时公司也通过错峰用电的形式, 对能耗进行管控, 整体而言对公司生产影响较小。2021 年 11 月, 安徽省发展改革委起草了《关于进一步完善工商业峰谷分时电价政策有关事项的通知(征求意见稿)》, 调整峰谷电价浮动比例。因处于征求意见阶段, 还未执行, 截止目前, 对公司未产生不利影响。政策开始执行后, 公司在保障基本产能的情况下, 通过灵活安排生产时间, 降低单位用电成本。

**问题 7、光伏组件升级为大尺寸, 对铝边框的用量是否会减少?**

答: 大尺寸组件确实会给各个环节带来均摊, 但是在组件变大过程中, 对铝边框强度需求也进一步提升。边框厚度、新结构设计等也带来单套边框的铝用量增加。

	<p><b>问题 8、生产铝边框是否可以购买再生铝？公司未来有从事再生铝业务的计划么？</b></p> <p>答：再生铝是工业生产和社会消费中产生的能够回收后循环利用，生产出再生铝的含铝废料，具有生产成本低、污染小、能耗低等特点，属于国家鼓励发展的循环经济产业。生产铝边框可以采用再生铝进行生产。公司将根据市场及公司发展情况，择机进入再生铝及其相关产业。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 1 月 5 日