

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：2022-002

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	首创证券：吴轩 浙江韶夏投资管理有限公司：潘旭虹、潘焕、叶柱良 上海证券：丁亚 上海证券通：王龙、何学甜、宋扬威 天津市渤海商品交易所：孙兆祥
时间	2022年1月10日14:00-17:00、2022年1月11日15:00-16:30、 2022年1月12日16:00-16:45
地点	苏州鑫铂铝业科技有限公司32楼会议室、腾讯会议
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	本次投资者交流活动主要内容： 一、董事会秘书介绍公司基本情况； 二、投资者提问环节： 问题 1、2022 年的 20 万吨产能是怎么分布的？ 答： 首发募投项目已于 2021 年底全部达产，同时也对已有的生产线进行技术改造，2022 年的产能有将近 20 万吨。其中，有 2 万吨建筑铝型材，其余 18 万吨为工业铝型材产能，下游应用行业包括光伏、轨道交通、汽车轻量化等领域，其中约 80%的产能用于生产光伏铝型材和铝

边框。

问题 2、再融资的进度如何？产能释放的进度？未来几年的扩产计划？

答：目前再融资的申报材料已提交，处于待受理阶段。后续会根据下游客户的需求，将进一步规划和扩张产能。年产 10 万吨光伏铝部件项目建设周期为 12 个月，预计 2022 年第四季度会释放部分产能，2022 年底完全达产。我们计划 2025 年形成具有细分行业龙头相匹配的产能规模。

问题 3、未来的加工费趋势和行业发展趋势？

答：虽然这几年光伏铝边框的加工费整体上呈下跌的趋势，目前的加工费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。随着下游光伏组件企业的集中化，未来光伏铝边框行业由分散向集中化发展，产能会主要集中于头部企业。

问题 4、目前公司的销售模式是什么样的？

答：公司产品的销售价格主要根据“铝锭的市场公开价格+加工费”的模式确定，铝锭的市场公开价格的确定标准为下单当日上海有色金属网铝锭现货价格。加工费的多少与生产工艺的复杂程度及工艺类别有关。

问题 5：行业的主要竞争对手是哪些？行业的竞争壁垒在哪？

答：目前我们主要的竞争对手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。目前各公司的市场占有率相差不大。

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。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的周转提出了很高要求。

	<p>问题 6: 原材料的价格上涨对我们的影响, 如何应对?</p> <p>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。</p> <p>问题 7: 2021 年 1-3 季度营业收入和应收账款大幅增加的原因? 营收增长率高于净利润增长率的原因?</p> <p>答: 主要原因是本期新能源光伏板块销量持续增长, 同时铝锭价也较上年同期大幅增长, 收入和应收账款相应增长。</p> <p>关于 2021 年 1-3 季度营收增长率远高于净利润增长率主要原因如下: 第一, 1-3 季度销售规模扩大, 在合同期内未结算的销货款增加, 相应确认的信用减值损失增加; 第二, 募投项目实施主体逐步开始投产, 前期固定成本较高。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022 年 1 月 14 日