

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：2022-003

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	聚鸣投资：贺云龙                      上海证券：丁亚、刘清馨 雷钧资产：龚斌涛
时间	2022年1月19日 11:00-12:00
地点	鑫铂科技会议室
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>本次投资者交流活动主要内容：</p> <p>一、董事会秘书介绍公司基本情况；</p> <p>二、投资者提问环节：</p> <p><b>问题 1:公司目前的产能分布如何？</b></p> <p>答：2022年全年的产能约20万吨。其中，约有2万吨建筑铝型材，其余18万吨为工业铝型材产能，下游应用行业包括新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化等领域，其中约80%的产能主要用于生产光伏铝型材和铝边框。</p> <p><b>问题 2: 公司销售是否具有季节性？</b></p> <p>答：第一季度由于涉及到春节假期，一般销售占比略低，第四季度通常是客户春节前提前备货的时期，因此收入规模会比其他季度相对高点。</p>

**问题 3：公司的成品率大概是多少水平？**

答：目前挤压工序的成品率大概是 88%左右。2022 年，公司继续通过收集各阶段成品率的数据，对各阶段工艺中影响成品率的因素进行科学分析，与研发中心及产品技术中心一起对生产过程的各阶段工艺进行优化，建立各工艺各环节的时间控制、温度控制、频率控制、力度控制等数据参数，形成每个产品各环节的作业指导书，要求生产环节的操作人员严格按指导书的规定进行操作，提升各阶段的成品率，优化工艺流程及成本管控。

**问题 4：目前的加工费情况如何？未来是否有涨价的空间？**

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。虽然光伏铝边框的加工费整体上这几年呈下降的趋势，目前的加工费水平基本上处于相对稳定的阶段。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。

**问题 5：光伏铝型材和铝部件的加工费差距大概是什么水平？**

答：铝型材和铝部件的加工费差距约在 1,500 元/吨左右（含税），主要是铝部件产品将铝型材经精锯、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，因此加工费较高。

**问题 6：如果转型做光伏铝边框的话，其中的难点在哪？**

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。

**问题 7：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，会有不同的结算方式。

**问题 8：未来铝边框会有被其他产品替代的风险吗？**

答：从目前来看很难被替代。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。主要有三个方面的原因：一、铝边框具有易回收的特性，且具有极高的再利用价值，循环再利用的工艺也相对简单，符合绿色循环发展理念；二、铝边框使用寿命长，不容易老化；三、铝边框稳定性强，荷载量大。橡胶塑料材质的边框很容易被风化，一般达不到太阳能电池板的使用寿命（25 年）；环境友好性差，橡胶产品全生命周期对环境有很大的污染，不符合我国绿色可持续发展道路；无框双玻组件会因汇流带层压应力不均、机械应力不均、热应力不均等原因出现弯曲变形，造成电池片隐裂和玻璃爆裂。

**问题 9：第一梯队的几家客户（隆基、晶科、晶澳）销售占比情况如何？**

答：目前对晶科能源销售占比最高，其次是隆基股份和晶澳科技。

**问题 10：除了第一梯队的光伏组件客户（隆基、晶科、晶澳），公司的产品还有哪些应用领域。**

答：在光伏领域，公司的客户除了晶科能源、隆基股份和晶澳科技，还有安徽大恒、正信光电、江苏东鋈、晋能集团等。除了光伏行业外，主要应用领域为轨道交通和汽车轻量化，客户

	有康尼机电、今创集团、无锡宏宇等，其中康尼机电和今创集团均为 A 股上市公司，公司也将继续深耕轨道交通和汽车轻量化领域，不断拓展优质客户，提高公司的盈利能力。
附件清单(如有)	
日期	2022 年 1 月 21 日