

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：2022-005

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	安信证券：王哲宇、张正阳；天风证券：孙潇雅、郝占一；西南证券：敖颖晨、谢尚师；中银基金：李建、王伟、时文博、周斌、杨庆运、黄珺、杨亦然、王帅、王睿；民生证券：吴纪磊、张弋清；汐泰投资：刘子豪；乾璐资本：华毅；华夏基金：吕佳玮、王嘉伟；三峡资本：胡晗、郑海军；长江证券：曹海花。
时间	2022年2月28日 14:00-15:00、15:30-16:30；2022年3月1日 9:00-10:00、13:00-14:00、14:00-16:00；2022年3月2日 15:30-16:30
地点	安徽鑫铂科技有限公司8楼会议室、腾讯会议、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	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（其中约80%的产能用于生产光伏铝型材和铝边框），下游应用行业包括光伏、轨道交通、汽车轻量化等领域。

问题 2、再融资的进度如何？产能释放的进度如何？未来几年的扩产计划如何？

答：目前再融资第一轮反馈意见已提交，等待证监会审核。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约为12个月，目前已经用自有资金进行建设，预计2022年第四季度会释放一部分产能，预计2023年产能达到30万吨。我们的目标是到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，光伏铝边框行业也会逐渐由分散向集中化发展，产能会主要集中于头部企业。

问题 4、公司研发费用持续增长的原因。

答：主要系本年度研发项目及投入增加、研发人员数量及薪酬增加等原因所致。研发投入增加的目的主要在于提供产品的生产效率和优化产品结构，增加公司竞争力。

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永臻科技股份有限公司、营口昌泰铝材有限公司和中信渤海铝业控股有限公司。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

	<p>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> <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、请介绍下 2022 年第一季度的经营情况和下游订单。</p> <p>答：2022 年第一季度产销量跟预期基本吻合，目前公司下游订单情况较为充足。</p> <p>问题 8、2021 年年度报告已披露，新能源光伏铝边框的销量占比为多少？2022 年的产品结构如何？</p> <p>答：2021 年度新能源光伏铝边框销售规模占主营业务收入的比重约为 69%。目前光伏行业的发展趋势是比较明确点，2022 年度光伏领域的占比还会得到持续提升。还有就是新的领域的突破，如汽车轻量化和轨道交通等领域，若未来新兴的领域发展起来，公司产品结构比也会随之发生变化。总之，在铝挤压行业，我们未来是要形成一个多领域发展的格局，但总体来说光伏铝边框仍然会是占比较大的份额。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022 年 3 月 3 日