

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：2022-006

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 checked="" 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	华西银峰：沈兆君、龚进军等
时间	2022年3月4日10:00
地点	腾讯会议
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>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>问题 1、2022 年的 20 万吨产能是怎么分布的？2023 年的产能规划如何？</p> <p>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。目前再融资的募投项目年产 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。</p>

问题 2、新能源光伏对铝边框的需求量如何？未来的增长趋势如何？

答：随着发电效率的提升，目前 1GW 的组件所需的铝边框重量约在 6,000 吨左右。根据中国光伏行业协会数据，预计到 2025 年，全球新增光伏装机容量将达到 270GW-330GW，2021-2025 年全球光伏新增装机年均复合增长率为 15%-20%，呈现爆发式增长趋势。

问题 3：未来的加工费趋势和行业发展趋势如何？

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：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 5：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

	<p>场进行风险控制。</p> <p>问题 6：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>
附件清单(如有)	
日期	2022 年 3 月 8 日