

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：2022-009

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	华西银峰、深圳致远融信、上海含德、首钢基金、深圳汉清达、何建中、陆晶晶、国家电力集团、臻弘基金、苏州高新投、众石基金、南方天辰、韶夏投资、晶澳科技、安徽省铁路基金、山东省铁路基金、皖能资本、安徽省交控资本、上海诺铁资产、南钢新产业基金、基石资本、华泰资产、三峡资本、国投聚力
时间	2022年3月30日、2022年3月31日
地点	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、铝价上行背景下，对公司业绩是否会影响？ 答：我们原材料主要是铝棒，其采用“公开市场铝锭价+加工费”的定价模式。2021 年下游组件客户排产需求加大，光伏行业景气度回升，结合去年年底的经营性回款较为良好，2022 年 1 月开始公司增加了大约一周的安全库存来应对原材料上涨风险。但目前来看，原材料上涨

确实会在成本端有影响。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 2、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 3、目前的加工费情况如何？有没有加工费持续下跌的风险？

答：铝型材行业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、产品结构的调整和降本增效，不断提高盈利水平。

问题 4、如果有其他企业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，这对企业营运资金的周转提出了很高要求。

问题 5、公司的中长期规划如何？

答：公司的中长期规划借助资本市场，通过提高成本控制和管理水平，在光伏铝边框市场做到 20% 以上的市场占有率，成为细分行业的龙头。公司未来也会积极发展轨道交通和汽车轻量化业务，通过不断提高盈利能力，以良好的业绩和长期投资价值来回馈投资者。

问题 6、会不会有其他产品或材料替代铝边框产品？

答：市场上关于替代的说法比较多，我们从实质订单需求上来看，铝边框还是具备明显优势。第一，主流组件尺寸的增加对边框强度要求越来越高，卡扣橡胶边框不完全符合要求；第二，卡扣边框使用寿命能否达到 25 年尚未得到验证，我们认为短期内很难成为主流产品。

问题 7、再融资的进度如何？产能释放的进度如何？

答：目前再融资项目已过发审会。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，预计 2022 年第四季度会释放部分产能，2023 年能够完全释放产能。

	<p>问题 8、公司如何保证产能利用率？</p> <p>答：公司在扩产前，都对下游主要客户进行了调研，了解他们对配套供应商的需求，结合公司目前的产能、产品质量和服务水平，制定的扩产计划。同时，公司也在不断开拓新能源光伏客户，通过扩大覆盖面来保证产能利用率。</p> <p>问题 9、公司未来通过哪些措施降本增效？</p> <p>答：主要通过两个方面来降本增效：一方面，通过优化生产工艺流程，逐步提升生产线自动化水平，提高生产效率和成品率；另一方面，在产能扩张的同时，逐步优化供应链管理体系，降低采购成本。</p> <p>问题 10、目前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的，2022 年度光伏领域的占比还会得到持续提升，占比约 75%左右。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是占比较大的份额。</p> <p>问题 11、非公开发行的时间安排如何？</p> <p>答：为了保证募投项目的尽快投产，预计拿到批文后尽快择机发行。同时公司近期也在与一些公募基金、产业资本、私募基金等进行积极的沟通，结合市场的反馈，来确定发行数量、发行价格。</p>
附件清单(如有)	
日期	2022 年 4 月 1 日