

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：2022-011

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	上海冰河资产、高申资本、华夏基金、华安基金、海富通基金、汇添富基金、中庚基金、招银理财
时间	2022年4月7日、2022年4月8日
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、董事会秘书介绍基本情况；</p> <p>二、投资者提问环节：</p> <p>问题 1、2021 年的经营情况和 2022 年的展望？ 2022 年一季度的经营情况？</p> <p>答：2021 年公司实现营业收入 259,654.91 万元，同比增长 101.72%，实现归属于母公司股东的净利润 12,100.78 万元，同比增长 33.01%，全年的销量为 11.27 万吨。2022 年的产能约为 20 万吨。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 2、行业的竞争壁垒在哪？</p> <p>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</p>

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 3、目前新能源光伏铝边框的销量占比为多少？2022 年产品分类情况？

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。其中工业铝部件和工业铝型材的占比合计约占 90%。

问题 4、公司除了光伏业务以外，传统的建筑和汽车行业，未来规划是怎么样的？

答：未来的发展目标都是以细分行业的龙头企业为基础。第一个是光伏，我们在光伏行业产品方面的技术储备以及资金壁垒问题都已解决，争取做到了这个细分市场的龙头。轨道交通方面我们也有相应储备，也在加大投入，包括高铁、轻轨以及新能源汽车铝部件产品的开发。目前轨道交通份额占到 5%，汽车轻量化铝型材在 4%左右，还在做储备工作，包括产能的改造和技术研发。建筑型材领域占到约 12%左右，建筑型材领域产品毛利高于铝型材，原因是我们主要生产高端门窗型材，做的差异化产品布局，未来将继续围绕节能环保的建筑铝型材，也会布局走光电一体化方向。

	<p>问题 5：近期大宗商品价格上涨较快，铝价上行背景下，请问现在的库存情况是否健康，对一季度的业绩是否会影响？铝锭价上涨能否转移到下游客户？</p> <p>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 年底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。同时，也通过鼓励客户增加下单频率，缩小订单下单到采购铝棒的周期，这样也能有效的将原材料上涨风险就能够转嫁到下游客户，客户也能减少铝锭价格波动对他们的不利影响。目前来看，原材料上涨确实会在成本端有一些影响。为应对铝锭价大幅上涨的风险，公司拟利用境内期货市场套期保值进行风险控制。</p> <p>问题 6、目前毅达资本和安元基金的减持情况如何，未来的减持计划？</p> <p>答：首先，毅达资本和安元基金的减持是符合证券法等相关法律法规的需求，也不违反首发上市时其作出的承诺；其次毅达资本和安元基金的投资年限已经接近 4 年。作为 PE 机构来说，存在基金存续期到期退出的需求，这是一个正常的现象，对于绝大多数上市公司来说都会经历这样一个过程。目前外部 PE 股东对公司的长远发展是非常有信心的，毅达资本和安元基金的退出节奏也相对比较合理，短期内不会出现大批量减持的情形。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 4 月 12 日