

证券代码：002160

证券简称：常铝股份

江苏常铝铝业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

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	民生证券：吴纪磊；交银施罗德：张一鸣
时间	2023年3月14日星期二上午10:30-12:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书俞文，证券事务代表宗晓丹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问 1：请介绍下公司的主要业务板块</p> <p>回答：公司目前主营业务涵盖工业热传递材料、热传递设备综合解决方案和医疗健康系统洁净技术与污染控制整体解决方案的两大业务领域。其中，工业热传递业务为本公司传统重点经营领域，概属“有色金属压延加工”之“铝压延加工行业”，公司现有业务主要可分为三大板块，即上游铝加工板块、中游制造板块以及医疗洁净板块。</p> <p>上游铝加工板块主要面向空调与汽车市场，其中汽车热传递材料与设备可以进一步细分为传统能源汽车与新能源汽车两大方向；公司空调产品主要为空调换热铝箔系列产品。</p> <p>中游制造板块主要是以提供汽车热交换材料、成套设备及解决方案为主，主要包括动力电池冷却模块材料、散热壳体、水冷板、电池箔等产品。</p> <p>医疗洁净板块主要是为制药企业、医院医疗系统、食品工程企业提供专业的洁净技术与污染控制整体解决方案的技术服务</p>

商。专注于解决客户生产过程中的“环境与药物污染控制”问题，为客户的生产车间、实验室等“洁净区”提供涵盖洁净管道系统、洁净室系统、自控系统和洁净设备及材料等在内的全面的定制化技术服务，以及集设计咨询、系统安装及调试、GMP 验证等服务于一体的整体技术解决方案。

问 2：公司和同行业铝加工上市企业相比，具备哪些独特的比较特征或竞争优势？

回答：首先，公司是一家拥有 40 余年可追溯技术和市场发展历程的铝加工企业，企业创立以来，持续重视技术创新，拥有国家级企业技术中心、江苏省工程技术中心、国家和江苏省级博士后科研工作站等优质科研平台，累积了数百项发明和实用新型专利技术，企业技术和研发实力雄厚，为公司未来持续进行产品、技术创新和实现可持续发展奠定基础。

其次，在铝加工行业中，公司完成了从上游材料到中游深加工再到下游铝制终端部件产品的开发与应用的产业链一体化布局，积累了产业链整合竞争经验。产业链向下延伸，有利于公司实现差异化竞争，有助于借助价值链管理提升客户价值。

问 3：公司如何看待 2023 年的内外部环境变化及给公司经营带来的影响？

回答：从外部环境来看，2023 年国内大的经济复苏趋势背景下，预期将有助于实现公司多个下游市场领域的需求保持稳步增长，新能源市场相关的需求有望继续保持较快发展，而在空调箔等传统业务领域，供需格局也呈现向好的趋势。

从内部自身因素来看，自驱改善的动力和因素也在不断得以强化。首先，公司在新能源领域的相关产品的质量、工艺等方面持续处于改善趋势。其次，公司在核心生产技术上的持续突破和创新有助于打开公司在高附加值领域的产能瓶颈，并相应提高设备的投入产出水平。第三，随着公司在创新业务市场的拓展，将有助于改善公司的产品和收入结构；最后，公司将加强目标管理和目标牵引，加大对激励和奖惩工具的运用。

问 4：公司在新能源电池壳业务的市场前景及竞争优势？

回答：公司全资子公司山东新合源热传输科技有限公司目前主要负责上市公司下属的新能源电池壳的研发、生产和销售。公司的新能源电池壳业务主要以高频焊工艺为基础，具有自主装备能力，本业务板块具备成本、技术、质量的综合竞争优势，具备目标市场主要头部客户的先发和先占优势，目前已具备向主流客户提供规模化产品的快速生产和组织交付能力，可以较好地匹配下游整车、电池厂商的战略发展需求。

以高频焊工艺为技术路线的电池壳市场应用空间广阔，除应用于动力电池业务领域，还可以应用于储能等下游业务领域。

问 5：公司年产 3 万吨电池箔项目的进展？

回答：目前该项目的建设正在有序进行中，建设周期预计 24 个月，本项目于 2022 年 9 月 8 日正式开工建设，现预计于 2023 年 5 月-6 月可投入试生产（取决于设备调试情况及人员准备情况等），预计 2024 年一季度达产。

除了上述在建项目外，未来公司将视市场需求情况、供需格局情况、公司工艺成熟度和技术进步情况，不排除选择利用技术改造或新建产能等多种方式，以实现电池箔产能的再提升，并在此过程中控制投资风险。

问 6：公司全资子公司泰安鼎鑫冷却器有限公司最近的生产经营情况如何？

回答：泰安鼎鑫是集发动机冷却系统的研发、设计、制造、销售、服务为一体的高新技术企业，主要产品为发动机散热器、中冷器及成套冷却模块等，应用于商用车、工程机械、农用机械和发电机组等领域。

2022 年，在国内重卡市场整体出现较大下滑的背景下，鼎鑫在相关市场的收入也受到较大影响。根据当前行业公开统计数据显示，2023 年以来，重卡行业市场需求改善明显，鼎鑫有望受益于重卡行业市场的复苏趋势。

未来，除了继续巩固和扩大在传统重卡市场的领先地位外，

	<p>鼎鑫还将大力拓展在轻卡市场、工程和农用机械市场、新能源商用车市场的产品应用。</p> <p>问 7：公司 2022 年业绩受到铝价波动的影响较大，公司未来将如何应对？</p> <p>回答：公司铝加工板块主要采用“铝锭价格+加工费”的定价模式，加工费根据产品要求、市场供求等因素由企业和客户协商确定。实际经营过程中，由于产品存在生产周期且需要保持合理的库存规模，公司产品的采购和销售参考的铝锭价格往往无法完全对应。回顾 2022 年，铝价波动幅度较大。在铝价单边快速下行期内，因前期原材料铝采购价格较高，导致原材料成本相对高企，而产品销售时主要以销售时点铝价作为基准进行结算，虽然公司与上下游客户之间积极协商进行风险分摊与转移，但仍未能完全转移成本增加带来的不利影响，致使铝加工板块盈利能力受损、向下。</p> <p>针对此情况，2023 年，一方面，公司拟加强对套期保值工具的研究和使用，通过套期保值工具强化对相应风险敞口的管理。另一方面，公司将着力提升内部精细化管理水平，并通过数字工厂建设，提高产销一体化协同水平，以不断提升经营和周转效率。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023-3-15