



安徽鑫铂铝业股份有限公司

(天长市杨村镇杨村工业区)



2023年度向特定对象发行股票  
募集说明书

保荐机构（主承销商）



**国元证券股份有限公司**  
GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD.

(安徽省合肥市梅山路 18 号)

二〇二三年四月

## 发行人声明

发行人及董事会全体成员保证本募集说明书内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

### 一、本次发行情况

(一) 本次发行相关事项已经公司第二届董事会第二十五次会议、2023 年第一次临时股东大会、第二届董事会第二十六次（临时）会议、2023 年第二次临时股东大会审议通过。根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《注册办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本次发行尚需通过深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册。在通过深交所审核与中国证监会注册后，本公司将向深交所和登记结算公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次发行全部呈报批准程序。

(二) 本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于发行期首日前二十个交易日公司股票交易均价（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。）的 80%。若公司股票在董事会决议公告日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，前述发行底价将作相应调整。在此基础上，本次发行价格将在公司获得深圳证券交易所审核通过并由中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会或其授权人士根据股东大会的授权，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

(三) 本次向特定对象发行股票的数量不超过 3,600.00 万股（含本数），向特定对象发行股票数量上限未超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%。若公司在本次董事会决议公告日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项或者因股份回购、股权激励计划等事项导致公司总股本发生变化，上述发行数量上限应做相应调整。在上述范围内，由股东大会授权董事会根据实际情况与保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。

(四) 本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过 35 名特定对象，包括符合法律法规规定的法人、自然人或者其他合法投资组织。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托投资公司作为发行对象的，

只能以自有资金认购。最终发行对象将在本次发行申请获得深圳证券交易所审核通过并由中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会根据股东大会授权，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。发行对象以现金认购本次向特定对象发行的股票。

（五）本次向特定对象发行股票发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。本次发行对象所取得上市公司向特定对象发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积金转增等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

（六）本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 134,500.00 万元，扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资金额
1	年产 60 万吨再生铝项目	204,039.46	89,295.28
2	数字化建设项目	4,921.90	4,921.90
3	补充流动资金	40,282.82	40,282.82
合计		<b>249,244.18</b>	<b>134,500.00</b>

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

## 二、重大风险提示

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“第五节 与本次发行相关的风险因素”章节，并特别注意以下风险：

### （一）募集资金投资项目风险

#### 1、募投项目产能消化不达预期风险

年产 60 万吨再生铝项目是为配套公司铝型材业务而设立，产能预计能够实现内部消化，但若未来公司铝型材产品不能完全满足客户需求，或国内外经济

环境、国家产业政策、市场容量、市场竞争状况、行业发展趋势等发生重大不利变化，或公司市场开拓不及预期，则该等募投项目可能面临量产进度不及预期、新增产能不能被及时消化、新增产能闲置的风险。

## 2、客户验证的风险

年产 60 万吨再生铝项目是为配套公司铝型材业务而建设，项目产品再生铝棒是公司铝型材产品的主要原材料，本项目建成后，公司将在产业链上将向原材料端进一步延伸。本项目所生产的各牌号再生铝棒需达到国家标准规定的性能指标，公司使用自产再生铝棒生产的型材产品需要通过主要客户对性能指标的验证。

国内再生铝行业经多年发展，工艺成熟，公司管理层已对本项目进行充分论证，在人员、技术、工艺等方面准备充分。若生产过程中出现品质管控不当等原因，存在产品性能无法达到国家标准或客户要求的风险。

## 3、募投项目原材料来源不足的风险

年产 60 万吨再生铝项目的原材料主要为废铝和铝锭，达产后年度废铝需求量约 40 万吨，除公司年自产废铝 10 万吨外，年需外购废铝约 30 万吨。项目废铝采购来源为华东地区再生资源回收企业、铝材加工企业或贸易企业。若华东地区废铝市场供需发生变化，符合公司要求的废铝供应不足，则可能导致募投项目存在原材料来源不足的风险。

## 4、募投用地无法取得的风险

年产 60 万吨再生铝项目建设地点位于安徽省天长市，项目用地位于安徽省天长市经十七路以东、纬二路以南、经十六路以西，纬三路以北。截至本募集说明书签署日，项目用地手续正在办理中。本次募投项目用地存在土地无法取得或取得时间较长影响募投项目实施的风险。若本次募投项目用地无法按期取得，将对项目整体实施进度产生不利影响。

## 5、折旧及摊销金额影响经营业绩的风险

本次募集资金投入后，公司固定资产、无形资产规模将有所增加，但由于项目完全达产需要一定时间，而固定资产折旧、无形资产摊销等固定成本支出

提前开始，将给公司利润的增长带来一定的影响。若未来募集资金项目无法实现预期收益且公司无法保持盈利水平的增长，则公司存在因固定资产折旧和无形资产摊销增加而导致经营业绩下滑的风险。

## 6、每股收益和净资产收益率摊薄的风险

由于本次向特定对象发行股票募集资金使用效益的显现需要一个过程，预期利润难以在短期内释放，股本规模及净资产规模的扩大可能导致公司的每股收益和净资产收益率被摊薄。

### （二）原材料价格波动风险

报告期内公司产品直接材料成本占营业成本的比重较高。以 2022 年数据为基准，2022 年公司产品直接材料占营业成本的比例为 87.56%，营业毛利和毛利率对原材料价格的敏感系数分别为-6.70 和-0.77，即假设在其他因素均不发生变化的情况下，原材料成本每上升 1%时，会导致营业毛利下降 6.70%，即 3,269.28 万元，会导致毛利率下降 0.77%。当直接材料成本上升 14.92%时，公司营业毛利及毛利率将降为 0。

公司目前最主要的原材料为铝棒，本次募投项目年产 60 万吨再生铝项目投产后，公司主要原材料还将包含废铝、铝锭等铝材料。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，铝锭价格通过上海有色金属网等公开交易市场的铝锭现货价格的均价确定，废铝一般以其中所含铝量定价，价格同样随着公开市场铝价变动而变动。由于客户订单下达到交付产品有一定的时间间隔，原材料采购时间对材料成本的影响具有滞后性，若未来铝锭价格短期内大幅波动，将会给公司的资金周转、经营情况造成不利的影响。

### （三）客户集中风险

报告期内，公司前五大客户销售收入占主营业务收入的比例分别为 41.39%、60.36%和 56.52%，客户集中度较高。报告期内，公司主要客户均为各行业内实力较强的知名公司，客户生产经营良好，商业信誉较好，并与公司建立了稳定的合作关系。但若未来公司主要客户的生产经营发生不利变化或者主要客户减少与公司的合作规模，将对公司经营业绩产生重大不利影响。

#### （四）应收账款回收风险

报告期内，随着公司销售规模不断扩大，应收账款余额有所增长。报告期各期末，公司应收账款余额分别为 32,068.81 万元、74,907.35 万元和 104,542.99 万元，占营业收入的比例分别为 24.91%、28.85%和 24.76%。

公司主要客户信誉度较高、回款记录良好，2022 年末账龄 1 年以内的应收账款余额占比为 97.02%，公司应收账款总体质量较好。但如果未来公司主要客户的财务状况发生重大不利变化，可能会导致公司应收账款不能及时收回，将会对公司的资金周转和经营发展产生一定的不利影响。

#### （五）存货规模较大风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 8,751.65 万元、19,143.80 万元和 36,521.04 万元，占流动资产的比例分别为 16.81%、14.57%和 14.88%。随着公司销售规模的扩大，期末存货将会继续增加，并对公司的存货管理水平提出了更高的要求。未来如果公司存货管理水平未能随业务发展而逐步提高，存货的增长将会占用较大规模的流动资金，从而对公司的经营产生一定的不利影响；若未来下游客户需求发生变化或公司市场开拓受阻，公司部分存货将存在进一步减值的风险。

## 目 录

发行人声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、本次发行情况.....	2
二、重大风险提示.....	3
目 录.....	7
释 义.....	9
第一节 发行人基本情况 .....	13
一、发行人概况.....	13
二、股权结构、控股股东及实际控制人情况.....	13
三、所处行业的主要特点及行业竞争情况.....	15
四、主要业务模式、产品或服务的主要内容.....	51
五、发行人主要资产及核心技术情况.....	62
六、发行人现有业务发展安排及业务发展战略.....	70
七、财务性投资相关情况.....	72
第二节 本次证券发行概要 .....	75
一、本次发行的背景和目的.....	75
二、发行对象及与发行人的关系.....	80
三、本次发行股票方案概要.....	81
四、募集资金金额及投向.....	83
五、本次发行是否构成关联交易.....	83
六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化.....	84
七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程 序.....	84
八、本次发行股票方案的实施是否可能导致股权分布不具备上市条件.....	84
第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析 .....	85
一、本次募集资金使用计划及其审批情况.....	85
二、本次募集资金投资项目情况.....	86
三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响.....	103



四、历次募集资金使用情况.....	103
五、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别和联系.....	116
六、本次募集资金投资项目拓展新业务、新产品的相关说明.....	118
七、本次发行符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定.....	119
八、本次发行符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）情况.....	120
<b>第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 .....</b>	<b>123</b>
一、本次发行后公司业务及资产、章程、股东结构、高管人员结构、业务结构变化.....	123
二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	124
三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况.....	124
四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形.....	125
五、本次发行对公司负债情况的影响.....	125
<b>第五节 与本次发行相关的风险因素 .....</b>	<b>126</b>
一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因素.....	126
二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素.....	129
三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素.....	129
<b>第六节 有关声明 .....</b>	<b>131</b>
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	131
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....	135
三、保荐机构（主承销商）声明.....	136
四、保荐机构（主承销商）董事长、总裁声明.....	137
五、发行人律师声明.....	138
六、会计师事务所声明.....	139
七、发行人董事会声明.....	140

## 释 义

本募集说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一般词汇		
发行人、公司、鑫铂股份	指	安徽鑫铂铝业股份有限公司
银盾斯金	指	安徽银盾斯金铝业有限公司，发行人前身
鑫发铝业	指	安徽鑫发铝业有限公司
苏州鑫铂	指	苏州鑫铂铝业科技有限公司
鑫铂科技	指	安徽鑫铂科技有限公司
鑫铂光伏	指	安徽鑫铂光伏材料有限公司
鑫铂铝材	指	安徽鑫铂铝材有限公司
鑫发门窗	指	天长市鑫发门窗有限公司
鑫铂环保	指	安徽鑫铂环保科技有限公司
鑫铂新能源	指	安徽鑫铂新能源汽车零部件有限公司
天长天鼎	指	天长市天鼎企业运营管理中心（有限合伙）
滁州安元	指	滁州安元投资基金有限公司
安徽安元	指	安徽安元投资基金有限公司
芜湖毅达	指	芜湖高新毅达中小企业创业投资基金（有限合伙）
黄山毅达	指	黄山高新毅达新安江专精特新创业投资基金（有限合伙）
天哲节能	指	天长市天哲节能建材有限公司
隆基绿能	指	隆基绿能科技股份有限公司
晶澳科技	指	晶澳太阳能科技股份有限公司
通威股份	指	通威股份有限公司
晋能集团	指	晋能控股集团有限公司
晶科能源	指	晶科能源股份有限公司
东鋆光伏	指	江苏东鋆光伏科技有限公司
康尼机电	指	南京康尼机电股份有限公司
今创集团	指	今创集团股份有限公司
无锡宏宇	指	无锡市宏宇汽车配件制造有限公司
中集车辆	指	中集车辆（集团）股份有限公司
天合光能	指	天合光能股份有限公司
通威太阳能	指	通威太阳能（合肥）有限公司
美埃集团	指	美埃（中国）环境科技股份有限公司

英飞特	指	英飞特电子（杭州）股份有限公司
金鹏集团	指	金鹏控股集团有限公司
正信光电	指	正信光电科技股份有限公司
大恒能源	指	安徽大恒能源科技有限公司
常州米汇	指	常州米汇国际贸易有限公司
协鑫集成	指	协鑫集成科技股份有限公司
亚太科技	指	江苏亚太轻合金科技股份有限公司
豪美新材	指	广东豪美新材股份有限公司
闽发铝业	指	福建省闽发铝业股份有限公司
和胜股份	指	广东和胜工业铝材股份有限公司
江苏凯隆	指	江苏凯隆铝业有限公司
山东创新	指	山东创新工贸有限公司
江苏五一	指	江苏五一互联电子商务有限公司
聊城信源	指	聊城信源集团有限公司
保荐人、保荐机构、主承销商、国元证券	指	国元证券股份有限公司
联席主承销商	指	川财证券有限责任公司
发行人律师、天禾所	指	安徽天禾律师事务所
发行人会计师、容诚所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙），现更名为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
华林证券	指	华林证券股份有限公司
《公司章程》	指	《安徽鑫铂铝业股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《适用意见第 18 号》	指	《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》
股东大会	指	安徽鑫铂铝业股份有限公司股东大会
董事会	指	安徽鑫铂铝业股份有限公司董事会
监事会	指	安徽鑫铂铝业股份有限公司监事会
报告期，最近三年	指	2020 年度、2021 年度、 <b>2022 年度</b>
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
<b>专业词汇</b>		

铝土矿	指	工业上能利用的，以三水铝石、一水软铝石或一水硬铝石为主要矿物所组成的矿石
氧化铝	指	又称三氧化二铝，分子式为 $Al_2O_3$ ，通常称为“铝氧”，是一种白色无定形粉状物，俗称矾土
原铝、电解铝	指	以自然界的铝土矿为原料，通过化学方法提取为氧化铝，然后通过电解得到液态或固态的铝
铝锭	指	含 99.7% 铝的标准铝，工业上的原料，又称重熔用铝锭
铝合金	指	由纯铝添加一定的合金元素制成，具有更好、更实用的物理力学性能，可以广泛应用于多种生产领域
废铝	指	工业生产和社会消费中产生的能够回收后循环利用，生产出再生铝的含铝废料
再生铝	指	以废铝作为主要原料，经预处理、熔炼、精炼、铸锭等生产工序后得到铝合金
铝棒	指	又称“铸棒”、“圆铸锭”，由纯铝熔体经合金化后铸造出来的圆形铸锭。铸造成型并用于挤压或锻造生产的金属坯料
铝型材/铝挤压材/铝合金挤压材/型材	指	将铝棒通过热熔、挤压、表面处理等生产工序，得到不同截面与表面的铝材料，按形态分为型材、管材、棒材、线材
工业铝型材	指	主要是指用于工业生产制造用的铝型材，主要应用于光伏、汽车轻量化、轨道交通、家用电子产品等领域
建筑铝型材	指	主要是指用于建筑领域的铝型材，主要应用于节能建筑、系统性门窗、幕墙等领域
工业铝部件	指	将铝型材经精锯、冲压、CNC 加工中心及表面处理等工艺进一步加工后，可直接用于产品组装的铝制品零部件或产品
挤压	指	将铝棒装入挤压筒中，通过挤压轴对其施加压力，使其从给定形状和尺寸的模孔中挤出，产生塑性变形
在线淬火	指	为使型材达到一定的机械性能要求，铝型材制造企业通常在挤压机出口处采用在线淬火设备对刚挤出型材进行淬火冷却，冷却方式有风冷、过水、喷淋、雾冷等方式
时效	指	淬火后的铝合金在一定的温度下保持一定的时间，以提高铝合金强度和硬度的方法
氧化/阳极氧化	指	一种电化学氧化过程。在该过程中铝或铝合金的表面通常转化一层氧化膜，该膜具有防护性、装饰性或其他功能特性
喷涂/静电喷涂	指	利用高压静电电场使带负电的涂料微粒沿着电场相反的方向定向运动，并将涂料微粒吸附在工件表面的一种喷涂方法
CNC 加工	指	CNC 是数字控制机床（Computer numerical control machine tools）的简称，是一种装有程序控制系统的自动化机床。CNC 加工，通常是指计算机数字化控制精密机械加工，含有 CNC 加工车床、CNC 加工铣床、CNC 加工镗铣床等
光伏	指	太阳能光伏发电系统的简称。是一种利用太阳电池半导体材料的光伏效应，将太阳光辐射能直接转换为电能的一种新型发电系统，有独立运行和并网运行两种方式
光伏组件	指	太阳电池组件。由高效晶体硅太阳能电池片、超白布纹钢化玻璃、EVA、透明 TPT 背板以及太阳能组件边框组成
太阳能组件边框、光伏边框	指	构成光伏太阳能电池板组件的铝合金型材固定框架和支架。以固定、密封太阳能电池组件、增强组件强度，延长使用寿命，便于运输、安装
幕墙	指	建筑物的外墙护围，不承重，像幕布一样挂上去，故又称为悬挂墙，是现代大型和高层建筑常用的带有装饰效果的轻质墙体

系统门窗	指	门窗性能系统的有机组合，各个子系统的材料包括型材、玻璃、五金、密封胶条、辅助配件及配套纱窗等，按照标准的工艺进行加工和安装。综合实现水密性、气密性、抗风压、机械力学强度、隔热、隔音、防盗、遮阳、耐候性等功能
上海有色金属网	指	上海有色金属网（ <a href="http://www.smm.cn">www.smm.cn</a> ），是发布金属现货或期货价格的专业网站，该网站是权威的有色金属行业门户网站之一，有色金属企业品牌宣传、发布和获取商机的重要平台

注：本募集说明书中若出现合计数与所列数值总和尾数不符，均为四舍五入原因所致。

## 第一节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

公司名称	安徽鑫铂铝业股份有限公司
英文名称	Anhui Xinbo Aluminum Co., Ltd.
注册地址	天长市杨村镇杨村工业区
办公地址	安徽省天长市安徽滁州高新技术产业开发区经五路与 s312 交汇处
股本总额	147,622,137 股
法定代表人	唐开健
统一社会信用代码	913411810772192383
股票简称及代码	鑫铂股份 003038
股票上市地	深圳证券交易所
互联网地址	www.xinbogf.com

### 二、股权结构、控股股东及实际控制人情况

#### (一) 发行人股权结构

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人总股本为 147,622,137 股，具体股本结构如下：

股份类型	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件的流通股	79,487,498	53.85
二、无限售条件的流通股	68,134,639	46.15
股份总数	147,622,137	100.00

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	持有股份性质	数量（股）
1	唐开健	56,422,690	38.22	限售股份	56,422,690
				流通股份	-
2	李正培	6,489,504	4.40	限售股份	6,489,504
				流通股份	-
3	天长市天鼎企业运营管理中心（有限合伙）	6,345,120	4.30	限售股份	6,345,120
				流通股份	-
4	芜湖高新毅达中小企业创业投资基金（有限合	5,858,429	3.97	限售股份	-
				流通股份	5,858,429

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持有股份性质	数量(股)
	伙)				
5	李杰	4,393,424	2.98	限售股份	3,420,068
				流通股份	973,356
6	陈未荣	4,031,256	2.73	限售股份	3,098,442
				流通股份	932,814
7	滁州安元投资基金有限公司	3,852,500	2.61	限售股份	-
				流通股份	3,852,500
8	青岛城投城金控股集团有限公司	3,370,786	2.28	限售股份	-
				流通股份	3,370,786
9	黄山高新毅达安江专精特新创业投资基金(有限合伙)	3,303,279	2.24	限售股份	-
				流通股份	3,303,279
10	华夏基金管理有限公司 —社保基金四二二组合	2,776,481	1.88	限售股份	-
				流通股份	2,776,481
	合计	96,843,469	65.60	-	96,843,469

## (二) 控股股东、实际控制人情况

截至 2022 年 12 月 31 日，唐开健先生直接持有公司 5,642.269 万股股份，占公司股本总额的 38.22%；通过天长天鼎控制公司 634.512 万股股份，占公司股本总额的 4.30%，合计控制公司 42.52% 的表决权，为公司控股股东、实际控制人。

唐开健，男，1978 年 4 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，长江商学院 EMBA 在读。2002 年 12 月至 2004 年 6 月就职于张家港鑫宏铝业开发有限公司任销售员；2004 年 6 月至 2007 年 4 月就职于宿迁市鑫宏铝业开发有限公司任副总经理；2007 年 5 月至今先后担任鑫发铝业总经理、执行董事；2013 年 8 月至今先后担任发行人执行董事、董事长；2018 年 5 月至今担任苏州鑫铂执行董事；2018 年 12 月至今担任天长天鼎执行事务合伙人；2019 年 12 月至今担任鑫铂科技执行董事；2022 年 6 月至今任鑫铂新能源执行董事兼总经理，现任公司董事长。唐开健先生曾获得安徽省“特支计划”第四批创业领军人才、滁州市“全市优秀退役军人”、天长市“2018 年度优秀企业家”、滁州市“2019 年度优秀民营企业家”等奖项。

### （三）实际控制人所持有的发行人股票被质押的情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司实际控制人唐开健先生持有公司股份累计质押数量为 2,017 万股，占其持股数量的比例为 35.75%，占公司总股本的比例为 13.66%。详细情况如下：

名称	质押数量 (万股)	占其所 持股份 比例	占公司 总股本 比例	质押起始日	质押到期日	质权人	质押用途
唐开健	1,417.00	25.11%	9.60%	2022/5/13	质权人申请 解除质押登 记日	国元证券	认购公司 非公开发 行股票
唐开健	600.00	10.63%	4.06%	2022/11/25	质权人申请 解除质押登 记日	国元证券	个人资金 需要
合计	<b>2,017.00</b>	<b>35.75%</b>	<b>13.66%</b>	-	-	-	-

## 三、所处行业的主要特点及行业竞争情况

### （一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

发行人所处行业为铝型材行业。目前，国内铝型材行业主要由政府相关主管部门和行业协会分别进行宏观管理和行业自律管理，相关企业的具体业务和生产经营则基于市场化方式运行。

##### （1）国家发改委

承担规划重大建设项目和生产布局的责任，拟订全社会固定资产投资总规模和投资结构的调控目标、政策及措施，推进经济结构战略性调整，推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施并协调实施，参与编制生态建设、环境保护规划，协调生态建设、能源资源节约和综合利用的重大问题，综合协调环保产业和清洁生产促进有关工作。

##### （2）工业与信息化部

提出新型工业化发展战略和政策，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合，制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，起草相关法



律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范 and 标准并组织实施，拟订高技术产业中涉及生物医药、新材料、航空航天、信息产业等的规划、政策和标准并组织实施，指导行业技术创新和技术进步，以先进适用技术改造提升传统产业，拟订并组织实施工业、通信业的能源节约和资源综合利用、清洁生产促进政策，组织协调相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。

### （3）国家市场监督管理总局

负责市场综合监督管理，起草市场监督管理有关法律法规草案，制定有关规章、政策、标准，拟订并组织实施有关规划，营造诚实守信、公平竞争的市场环境，负责监督管理市场秩序，组织指导查处价格收费违法违规、不正当竞争、违法直销、传销、侵犯商标专利知识产权和制售假冒伪劣行为，负责产品质量安全监督管理，建立并组织实施质量分级制度、质量安全追溯制度，指导工业产品生产许可管理。

### （4）中国有色金属工业协会

中国有色金属工业协会是铝型材行业的全国性行业自律组织，主要职能包括：根据国家政策法规，制定并监督执行行规行约，规范行业行为，协调同行价格争议，维护公平竞争；通过调查研究为政府制定行业发展规划、产业政策、有关法律法规，提出意见和建议；协助政府主管部门制定、修订本行业国家标准，负责本行业标准的制定、修订和实施监督；根据政府主管部门的授权和委托，开展行业统计调查工作，采集、整理、加工、分析并发布行业信息；根据政府有关部门的授权和委托，参与质量管理监督工作和资质审查，开展行检、行评，承担生产、经营许可证审查，开展行业损害调查工作，组织科技成果鉴定、评奖等。

### （5）生态环境部

负责建立健全生态环境基本制度，负责重大生态环境问题的统筹协调和监督管理，负责监督管理国家减排目标的落实，负责提出生态环境领域固定资产投资规模和方向、国家财政性资金安排的意见，按国务院规定权限审批、核准国家规划内和年度计划规模内固定资产投资项目，配合有关部门做好组织实施

和监督工作，参与指导推动循环经济和生态环保产业发展，负责环境污染防治的监督管理等。行业内企业进口废铝料需要获得生态环境部门核发的可用作原料的固体废物进口许可证，生态环境部门负责制定相关的环境保护法规。

#### (6) 中国有色金属工业协会再生金属分会

中国有色金属工业协会再生金属分会是国内专业从事再生金属产业发展规划、协调、服务的行业组织，主要职能和服务包括从事国内外再生金属产业的政策、技术和市场信息的调研、统计、分析和研究，为再生金属企事业单位提供信息咨询服务，制订再生金属产业的行业标准，为国家制订产业规划和政策法规提供参考和建议。

## 2、行业主要法律法规及政策

为推动铝型材行业发展，国务院及有关政府部门先后颁布了一系列产业相关法律法规，为行业发展建立了优良的政策环境，将在较长时期内对行业发展带来促进作用。具体情况如下：

序号	出台时间	产业政策名称	主要内容
1	2022年2月	《安徽省“十四五”新材料产业发展规划》	提出“以先进钢铁材料，先进铜基、先进铝基、先进镁基等先进有色金属材料为重点发展方向，着力丰富产品类型，提升产品质量，打造具有国际竞争力的先进金属材料集群”。
2	2022年2月	《关于加快推进城镇环境基础设施建设指导意见》	推进工业园区工业固体废物处置及综合利用设施建设，提升处置及综合利用能力。健全区域性再生资源回收利用体系，推进废钢铁、废有色金属、报废机动车、退役光伏组件和风电机组叶片、废旧家电、废旧电池、废旧轮胎、废旧木制品、废旧纺织品、废塑料、废纸、废玻璃等废弃物分类利用和集中处置。开展100个大宗固体废弃物综合利用示范。
3	2022年1月	《关于加快废旧物资循环利用体系建设的指导意见》	鼓励钢铁、有色金属、造纸、纺织、玻璃、家电等生产企业发展回收、加工、利用一体化模式。加大再生资源先进加工利用技术装备推广应用力度，推动现有再生资源加工利用项目提质改造，开展技术升级和设备更新，提高机械化、信息化和智能化水平。支持企业加强技术设备研发，在精细拆解、复合材料高效解离、有价金属清洁提取、再制造等领域，突破一批共性关键技术和大型成套装备。
4	2021年12月	《“十四五”原材料工业发展规划》	对氧化铝行业的要求主要在于赤泥高效综合利用、防止产能无序扩张以及在沿海地区有序布局；对电解铝行业的要求主要在于完善并严格落实产能置换政策，由“煤—电—铝”向“水

序号	出台时间	产业政策名称	主要内容
			电、风电等清洁能源—铝”转移，以及严格落实阶梯电价政策；对铝加工行业的要求主要在于提升铝合金材料的综合竞争力；对再生铝行业的要求主要在于开发“城市矿山”资源，支持优势企业建立大型再生铝回收基地和产业集聚区。
5	2021年10月	《2030年前碳达峰行动方案》	加快再生有色金属产业发展，完善废弃有色金属资源回收、分选和加工网络，提高再生有色金属产量。加快推广应用先进适用绿色低碳技术，提升有色金属生产过程余热回收水平，推动单位产品能耗持续下降。
6	2021年3月	《关于“十四五”大宗固体废弃物综合利用的指导意见》	加快推进黑色金属、有色金属、稀贵金属等共生伴生矿产资源综合开发利用和有价值组分梯级回收，推动有价金属提取后剩余废渣的规模化利用。
7	2020年12月	《鼓励外商投资产业目录（2020年版）》	将散热器用铝箔，中高压阴极电容铝箔，锂电池电极用铝箔，电解铜箔，大断面、复杂截面铝合金型材，铝合金精密模锻件，泡沫铝等高新技术有色金属材料及其产品生产，航空、航天、船舶、汽车、摩托车轻量化及环保型新材料研发、制造（专用铝板、铝镁合金材料、摩托车铝合金车架等）等金属制品业列为全国鼓励外商投资产业目录。将铝及铝合金材料及制品生产列为安徽，河南，贵州等省份地区外商投资优势产业目录。
8	2020年2月	《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019年版）》	对用于船舶海工，航空，航天航空、轨道交通，新能源汽车等领域的包括铝合金板材，7B50大规格铝合金预拉伸板，含Sc铝合金加工材，大型复杂断面汽车轻量化铝合金挤压型材，大飞机用7055超高强度高韧铝合金壁板，铝合金环件，铝合金锻件，高强度铝合金舰船用轻量化型材及甲板等铝材列为重点新材料首批次应用示范指导目录。明确生产《重点新材料首批次应用示范指导目录（2019年版）》内新材料产品，且于2020年1月1日至2020年12月31日期间投保重点新材料首批次应用综合保险的企业，符合首批次保险补偿工作相关要求，可提出保费补贴申请。
9	2019年10月	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	将交通运输工具主承力结构用的新型高强、高韧、耐蚀铝合金材料及大尺寸制品（航空用铝合金抗压强度不低于650MPa，高速列车用铝合金抗压强度不低于500MPa）及其制品，合金钢、不锈钢、耐候钢高强度紧固件、钛合金、铝合金紧固件和精密紧固件，铝合金轻量化材料等列为鼓励类。
10	2018年12月	《战略性新兴产业重点产品和服务目录（2018）》	将“铝及铝合金制造，高品质铝铸件制造，高品质铝材制造，高品质铝锻件制造”列为战略性新兴产业分类。

序号	出台时间	产业政策名称	主要内容
11	2018年10月	《原材料工业质量提升三年行动方案（2018-2020年）》	提出“高技术船舶、先进轨道交通、节能与新能源汽车等重点领域用有色金属材料质量均一性提高，中高端产品有效供给能力增强。有色金属产品整体质量水平提高，航空铝材、铜板带材等精深加工产品综合保障能力超过70%”。
12	2017年4月	《“十三五”材料领域科技创新专项规划》	在轻质高强材料方面提出重点发展“新型轻质高强材料的新原理与新技术，先进铝合金、镁合金、钛合金、金属间化合物、高熵合金等轻质高强材料，新型轻质材料/结构一体化、智能化、柔性化设计与制造技术”。
13	2017年1月	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》	将“高性能铝及铝合金线、棒、带、管、板、异型材等产品，电容器铝箔，亲水，特薄铝及铝合金箔材，半凝固态铸造加工的铝和铝合金材，高强度铝合金锻件”列为鼓励类发展产品。
14	2016年12月	《新材料产业发展指南》	加快推进高强铝合金、高强韧钛合金、镁合金等先进有色金属材料工业转型升级；开展高温合金、航空铝材等重点新材料应用示范；开展高温、高强、大规格钛合金材料熔炼、加工技术研究，突破超高强度高韧7000系铝合金预拉伸厚板及大规格型材、2000系铝合金及铝镁合金板材工业化试制瓶颈。
15	2016年10月	《有色金属工业发展规划（2016-2020年）》	将“航空航天用耐损伤铝合金薄板、新型高强高韧铝合金厚板、挤压材和锻件，三代铝锂合金板材和挤压型材，水陆交通运输用高耐蚀铝合金板材、高强可焊大型复杂截面铝合金型材，高性能铝合金汽车面板，汽车防碰撞系统用泡沫铝结构件等”作为轻合金材料发展重点。
16	2016年6月	《国务院办公厅关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》	着力发展乘用车铝合金板、航空用铝合金板、船用铝合金板、大尺寸钛和钛合金铸件及其卷带材、精密电子铜带、铜镍合金板带材、镍合金卷带材、高性能铜箔、超高纯稀有金属及靶材、高性能动力电池材料、高端电子级多晶硅、核工业用材、高性能硬质合金产品、高性能稀土功能材料等关键基础材料。
17	2016年3月	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	“支持新一代信息技术、新能源汽车、生物技术、绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等领域的产业发展壮大；加快突破新一代信息通信、新能源、新材料、航空航天、生物医药、智能制造等领域核心技术”。
18	2015年7月	《国家发展改革委关于实施增强制造业核心竞争力重大工程包的通知》	“重点发展非金属复合材料、高强度轻质合金、高强度钢等轻量化材料的车身、零部件和整车。突破整车结构优化设计技术和车用级碳纤维原材料生产、在线编织、模压成型，镁、铝合金真空压铸和液压成形等先进工艺技术。开展轻量化材料加工及整车、零部件成型生产和检测能力建设”。

序号	出台时间	产业政策名称	主要内容
19	2015年5月	《中国制造2025》	大力发展先进轨道交通装备，加快新材料、新技术和新工艺的应用，重点突破体系化安全保障、节能环保、数字化智能化网络化技术，研制先进可靠适用的产品和轻量化、模块化、谱系化产品；发展节能与新能源汽车，提升轻量化材料等核心技术的工程化和产业化能力。
20	2013年12月	《有色金属行业高新技术产品推荐目录》	将铝合金汽车车身板、深冷铝合金板材、大断面复杂截面铝合金型材、大型及超大型铝合金工业型材、碳化硅/铝复合材料（异型材）等列入铝及铝合金高新技术产品。

## （二）发行人所处行业概况

### 1、铝型材基本情况

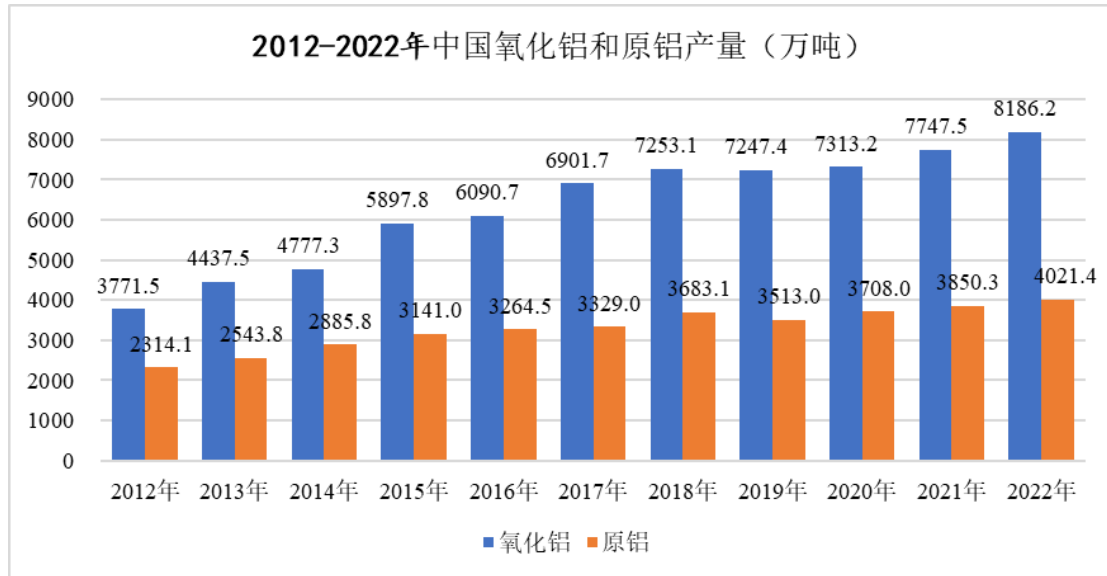
#### （1）铝和铝合金的特点

铝是一种较软的易延展的银白色金属，是地壳中第三大丰度的元素（仅次于氧和硅），也是丰度最大的金属，在地球的固体表面中占约8%的质量。铝金属在化学上很活跃，因此除非在极其特殊的氧化还原环境下，一般很难找到游离态的金属铝。目前全球已发现的含铝矿物超过270种，其中最主要的含铝矿石是铝土矿。

铝及铝合金由于具有质量轻、易加工、耐腐蚀、导热导电及可回收性强等优良性能，在太阳能光伏、建筑、汽车、轨道交通、电子电器、机械、日常耐用消费品及包装材料等领域有着广泛的应用。随着铝合金技术的发展，特别是在强韧化、结构减重、耐腐蚀、使用寿命、安全可靠性等方面的技术进步，具有高合金化、高综合性能的铝合金材料的需求逐步增大。

#### （2）我国铝及铝合金的产量情况

我国是铝生产和消费大国，氧化铝和原铝产量居全球首位，根据国家统计局的数据，2022年我国氧化铝和原铝产量分别为8,186.2万吨和4,021.4万吨。2012年至2022年我国氧化铝和原铝产量情况如下：

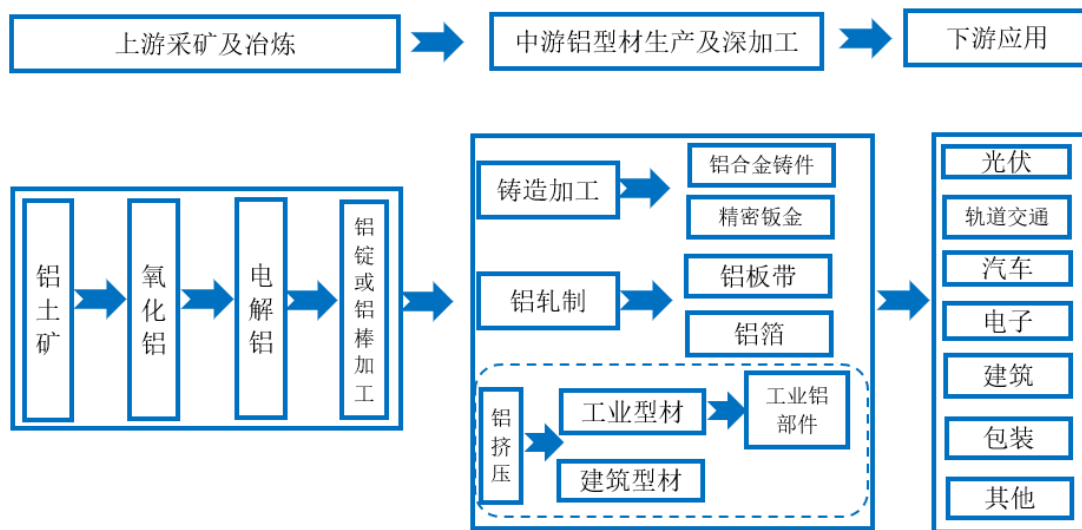


数据来源：国家统计局

铝合金是工业中应用最广泛的一类有色金属结构材料，在新能源、节能建筑、汽车、家用电器、电子电力、航空、航天、机械制造、船舶及化学工业等领域中已得到大量的应用。

### （3）铝及铝制品行业的加工产业链

铝及铝制品行业的加工产业链，是指从铝土矿提取氧化铝，然后制成电解铝，再加工成各种铝材，最后在下游产品中进行应用的整个产业链条。铝加工产业链可分解为上游采矿及冶炼、中游铝型材生产及精加工、下游各行业应用三个环节，具体情况如下：



注：[虚线框] 为公司现有主营业务

### （4）铝制品分类

按照加工方式分类：铝制品主要分为铸造加工和变形加工两种铝制品。铸造加工是通过压铸的方式将原铝加工成各种精密铝合金压铸件和精密钣金；而变形加工又分为挤压和压延两种方式，通过挤压工艺制成的产品叫做挤压型材，主要包括建筑型材和工业型材；通过压延工艺制成的产品叫做板带箔材，主要包括各种铝板带、箔材。

## 2、全球铝型材行业发展概况

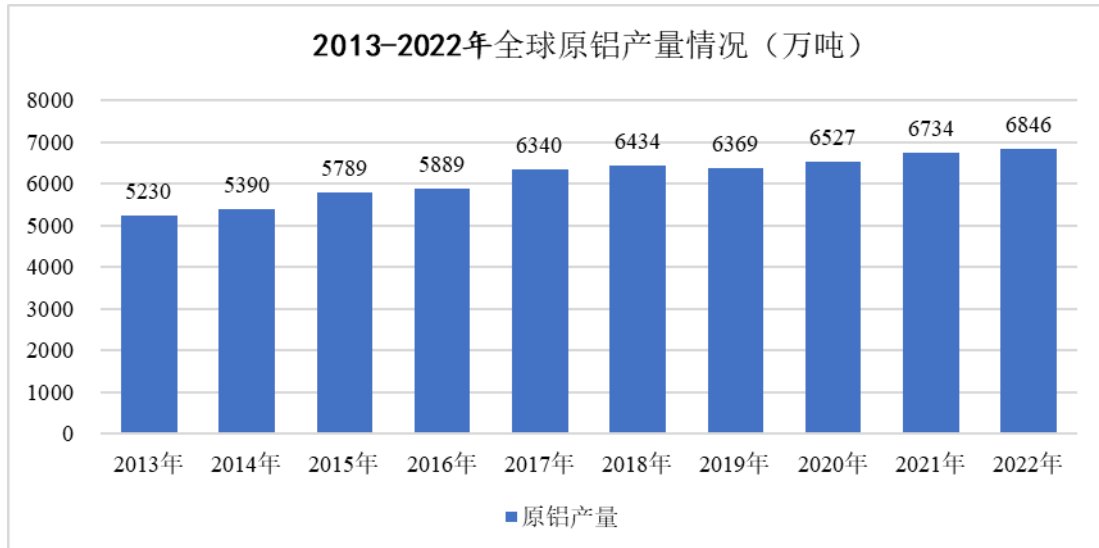
### （1）全球铝型材产业应用领域的广度和深度快速扩展

1904年，全球第一台铝挤压机在美国铝业公司正式投入使用，标志着铝型材工业的起步。此后，随着加工工艺的技术进步，铝型材种类越来越多，应用领域越来越广。第二次世界大战期间，铝型材主要应用于军工产品的制造。二战结束以后，战后重建带动巨大住宅建筑对铝型材的需求，同期铝型材在门窗、幕墙领域逐步普及，全球铝型材行业由此进入高速发展阶段。

20世纪80年代之后，世界经济快速发展带动全球铝型材在各行业中的应用和深度进一步提升，铝型材加工技术的进步，使得铝合金质量轻、强度高、耐腐蚀、方便运输、易加工、易着色、耐腐蚀、表面持久等一系列优点在各行业应用中逐步得到展示，应用范围进入新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电等众多领域，在各领域中应用深度快速拓展，铝型材在各行业中的应用也得到了飞速发展。

### （2）全球铝工业产量呈逐年上升趋势

近年来随着经济的增长，全球原铝产量随之呈逐年上升趋势，其中原铝的供应地主要集中亚洲、欧洲和海湾合作委员会。根据国际铝业协会数据，截至**2022年末**，全球原铝产量已达到了**6,846.10万吨**。



数据来源：《中国有色金属工业年鉴》、WIND、国际铝业协会

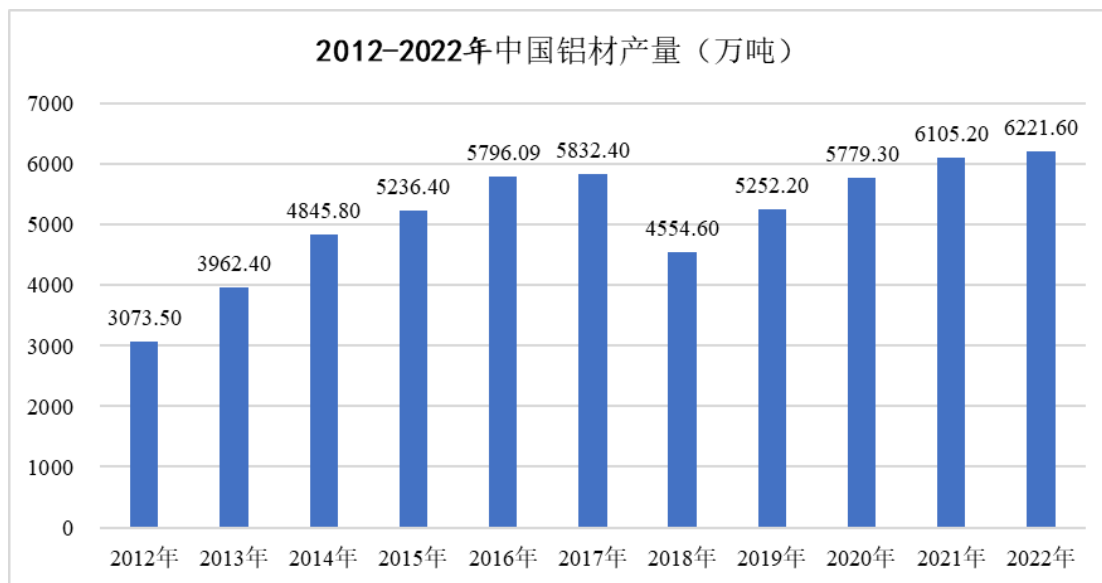
### 3、国内铝型材行业概况

我国铝工业起步于 20 世纪 50 年代中期；至 20 世纪 80 年代属于初步发展期，国内铝工业发展速度缓慢，铝产量始终没能突破年产 40 万吨大关；从 1989 年开始属于飞速发展期，从组建中国有色金属工业总公司，到确立了“优先发展铝”的方针，铝工业出现了崭新的局面，铝产量迅速增加。

截至目前，我国已建立了从铝及铝合金熔炼、铸造及模具设计制造，铝及铝合金挤压、轧制、锻造，铝材表面处理，至精加工的完整产业链。

根据 WIND 的数据显示，从 2012 年至 2022 年，我国铝型材产量呈上升趋势。2018 年，受环保政策调整的影响，铝型材市场受到较大的影响，铝材产量有所下滑。但随着光伏产业的复苏及铝型材在汽车轻量化、电子电力、家用电器、新能源汽车及高端装备制造领域应用的逐步深入，市场对铝型材的需求逐步扩大，在 2022 年产量达到了 6,221.60 万吨，逐步摆脱了环保政策调整的影响。





数据来源：WIND

随着光伏产业的复苏、轨道交通、汽车轻量化、电子信息产业、新能源汽车、高端装备制造等战略性新兴产业的发展，铝消费的需求增速仍将高于有色金属的整体增速，预计未来整体行业收入与利润水平将保持平稳增长。

#### 4、铝型材下游行业的发展情况

我国铝型材的主要应用的下游产业包括新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电、建筑领域，随着国内铝型材制造企业技术的改进，铝型材性能得到了大幅提升，应用领域的广度和深度逐步拓展，发展前景良好。

##### （1）新能源光伏领域

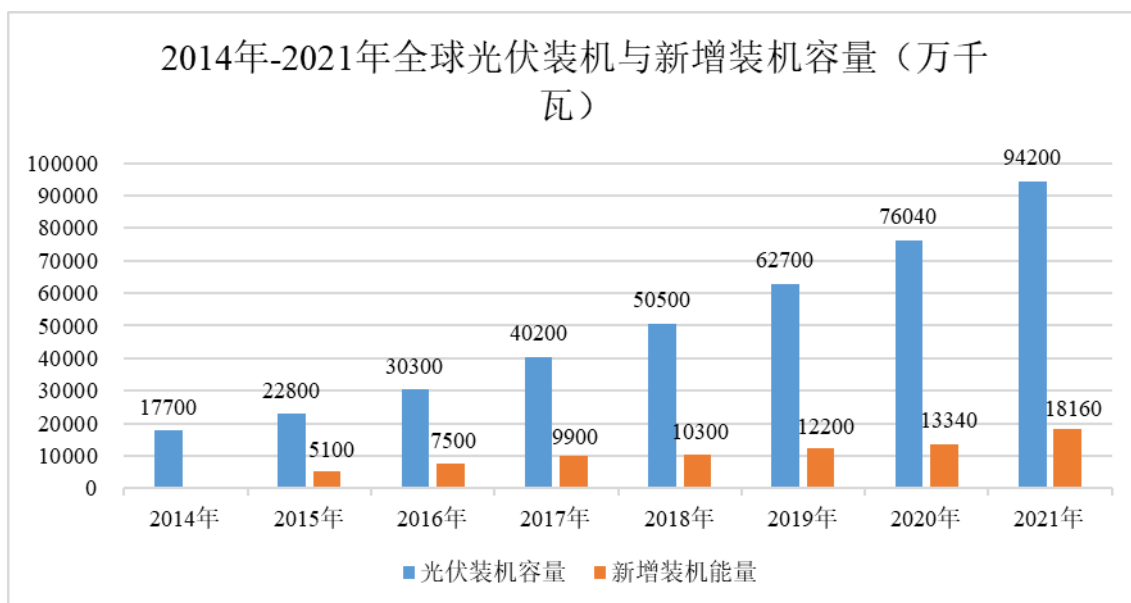
我国作为全球最大的光伏组件生产基地，新能源光伏行业的快速增长将带来铝型材市场的持续增长。太阳能是一种可再生的无污染的新能源，挤压铝材是制造太阳能光伏组件最有竞争力的可选材料，电池板框架支柱、支撑杆、拉杆等都可以用铝合金制造，是铝型材应用的新市场。

铝型材在光伏领域主要产品为太阳能组件边框，包括光伏固定框架和光伏支架等。光伏固定框架和光伏支架主要起到固定、密封太阳能电池组件、增强组件强度、便于运输和安装等作用，其性能将影响到太阳能电池组件的寿命。按照使用的原材料可将太阳能组件边框分为三类：铝型材边框、不锈钢边框、玻璃钢型材边框，由于铝型材具备重量轻、耐蚀性强、成形成容易、强度高、易

切削和加工、可回收等特点，目前在太阳能组件边框中应用为最为普遍。

近年来，受太阳能光伏发电技术的进步、规模经济效应等因素影响，光伏设备价格下降速度较快，IRENA 报告显示在 2010 年至 2019 年间，光伏发电成本下降了 82%，且成本还处在继续下降的通道中，使得光伏发电成本在全球多个国家或地区接近甚至低于常规能源，推动了全球光伏市场的迅速增长，美洲、南亚、中东等多个地区光伏市场开始蓬勃发展，成为拉动全球光伏组件市场需求增长的主力。

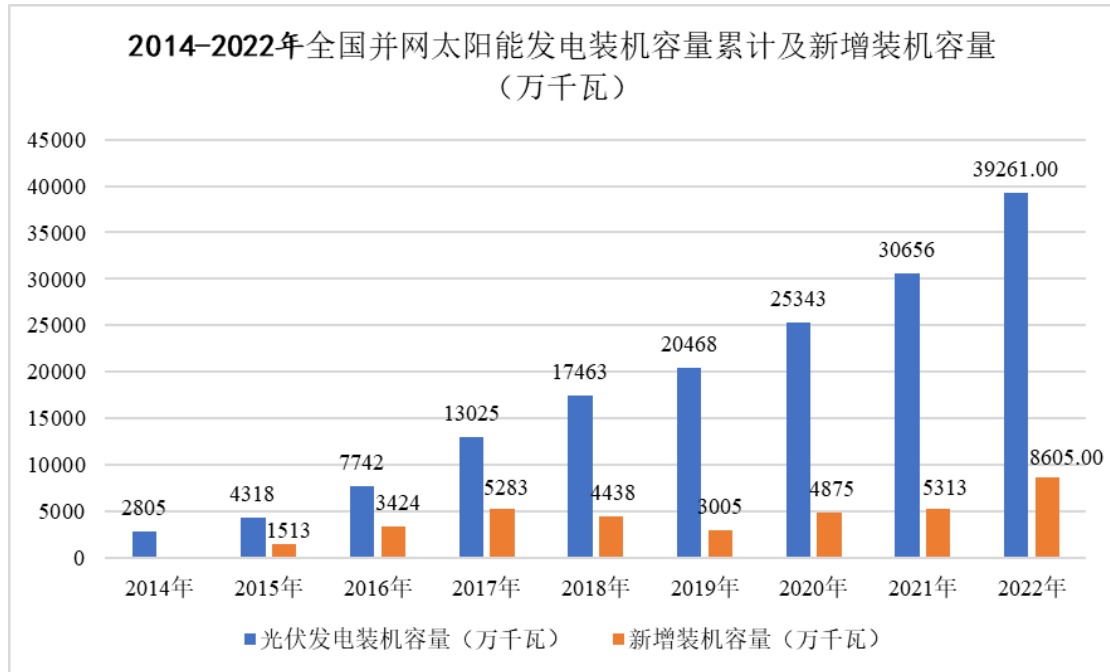
根据 WIND 数据统计的数据，2021 年全球太阳能光伏装机总容量从 2019 年的 627GW 增长到 942GW，2020 年、2021 年全年新增装机容量分别为 133.40GW 和 181.60GW。在光伏发电成本持续下降、政策持续利好和新兴市场快速兴起等有利因素的推动下，全球光伏市场仍将保持较高水平的增长。



数据来源：WIND、国际能源署

太阳能光伏作为国家重点发展的七大新兴产业之一，我国光伏发电领域的快速发展，将带动太阳能光伏组件中铝型材需求的快速增长。

我国是全球光伏发电装机容量最大的国家，根据 **2022 年国民经济和社会发展统计公报**，**2022 年**并网太阳能发电装机容量已达 **39,261 万千瓦**，同比增长 **28.07%**。



数据来源：《2022年国民经济和社会发展统计公报》、WIND

根据中国光伏行业协会及工信部发布的《中国光伏产业发展路线图》描述，市场上大部分电池组件使用的是铝边框，铝边框使用率高达 95%。我国是世界第一大太阳能电池和模组生产基地，未来光伏行业对铝材需求量的前景十分广阔。

## (2) 轨道交通领域

### ①轨道交通领域的应用场景不断扩展

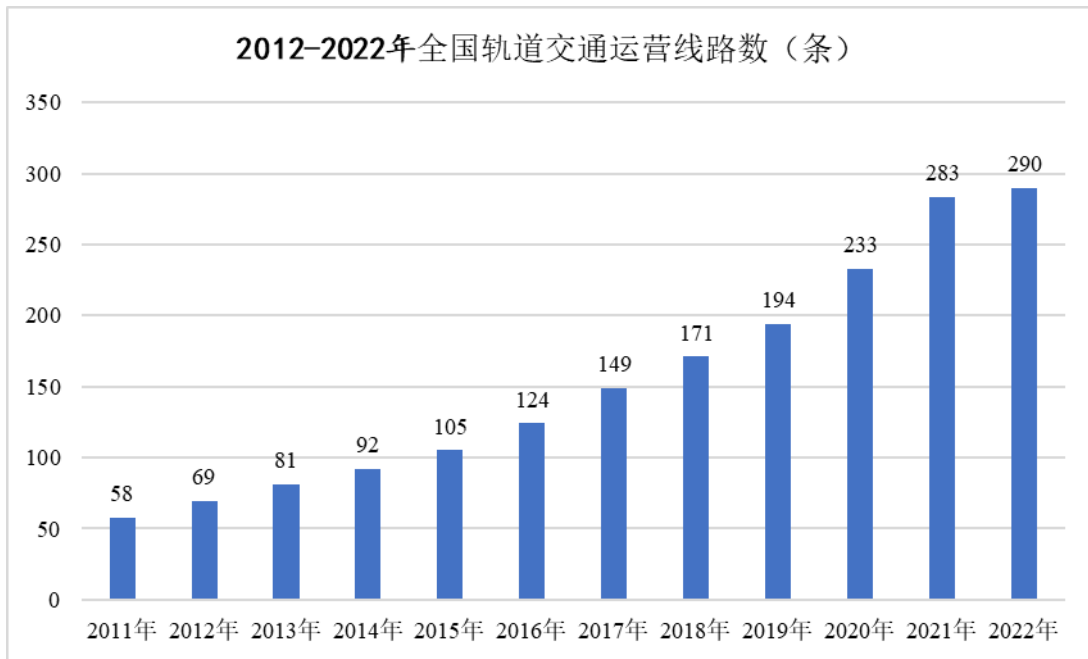
铝型材具有高强韧、质量轻、易加工、耐腐蚀性能好等突出优点，使得其在轨道交通领域的应用非常广泛。

近年来，随着轨道交通技术的发展和推广，铝型材在我国交通领域的应用不断增加，轨道车辆车体已大量使用铝材制造，目前，高铁及动车连接件、座椅、门窗、行李架、广告架、车体等也大量采用铝合金产品。

### ②我国轨道交通的运营线路数不断增加

根据《现代综合交通运输体系发展规划》，“十四五”期间，我国计划完善网络布局，加快贯通“八纵八横”高速铁路网，加强普速铁路建设和改造，推进既有铁路运能紧张路段能力补强，同时有序推进区域性高铁连接线、延伸线建设，增强路网灵活性和机动性。

2012年至**2022年**全国轨道交通运营线路数（条）情况如下：

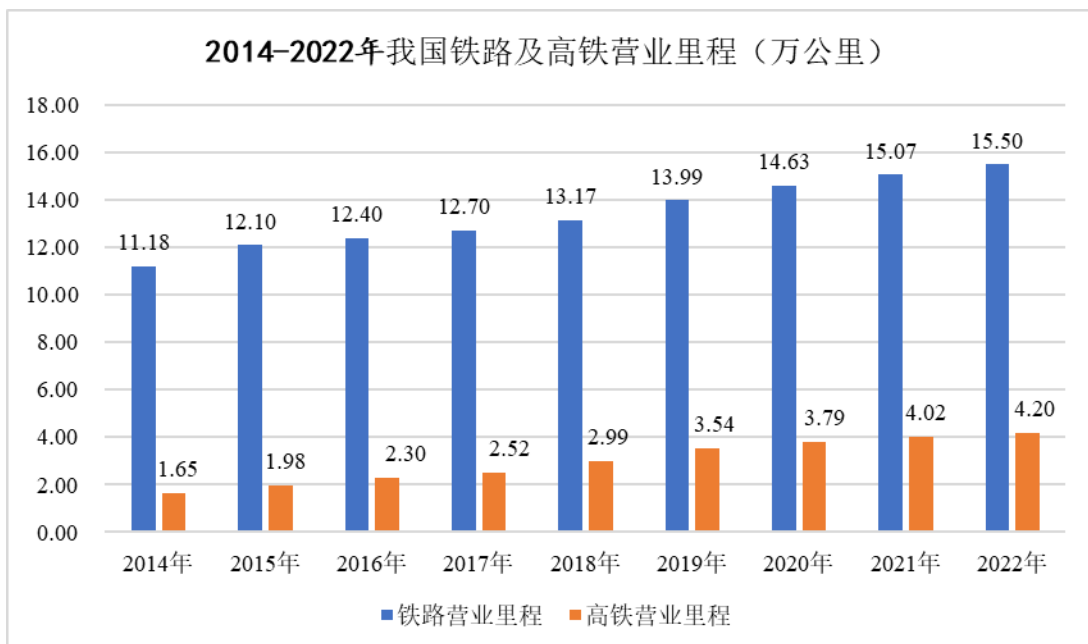


数据来源：WIND、交通运输部

交通运输部数据显示，截至**2022年**我国轨道交通线路数已达**290条**。随着城市化的快速推进，作为中国城市公共交通网络重要组成部分的城市轨道交通网络建设也在快速发展，将持续带动轨道交通铝型材需求的增长，铝型材在此领域的应用仍有较大的提升空间。

### （3）高铁领域

根据国家统计局的数据，**2022年**我国铁路营业里程为**15.50万公里**。



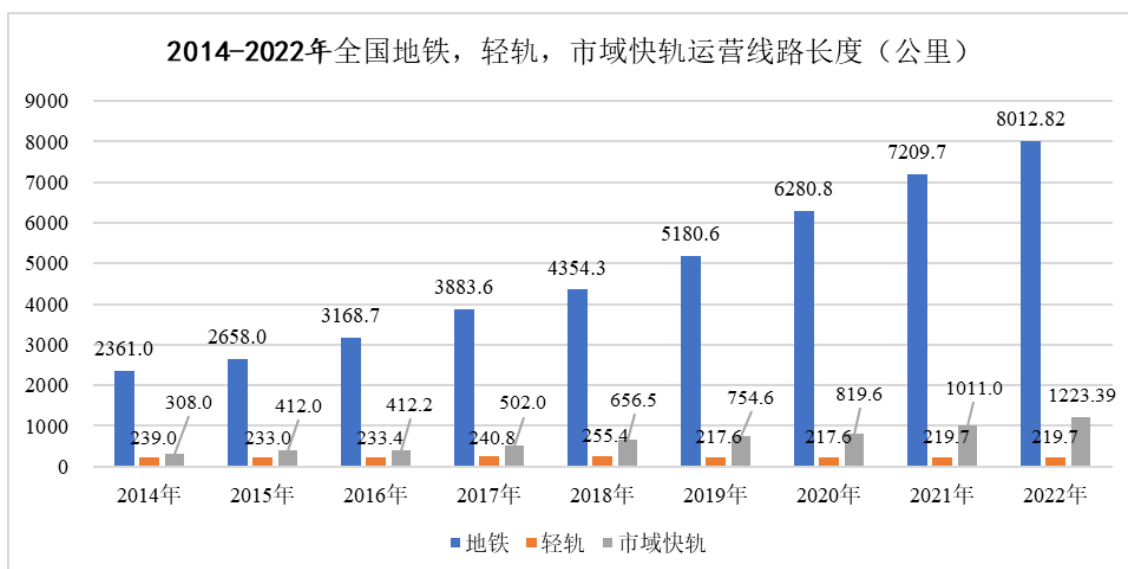
数据来源：国家统计局、WIND

在高铁领域，运行速度大于 250km/h 的列车必须采用铝合金车体，大于 350km/h 的列车车厢除底盘外全部使用铝型材，目前国产和谐号动车组除 CRH1 为不锈钢车体外，CRH2、CRH3、CRH5 均为大型中空型材铝合金车体。

#### (4) 地铁、轻轨、市域快轨领域

在地铁、轻轨、市域快轨等领域，铝型材主要可以应用在车身（车顶、侧壁、端壁、地板）、配件（包括空调部件、水箱、结构板、仪器机架、空气散流器、列车门、上落踏板等）、装饰件（座椅骨架及部件、行李架、通风格栅）等处。

根据中国城市轨道交通协会《2022 年度中国内地城轨交通线路概况》，2022 年共计新增城轨交通运营线路长度 1085.17 公里，其中，地铁线路 803.12 公里，占比 74.01%；市域快轨线路 212.39 公里，占比 19.57%；有轨电车线路 61.16 公里，占比 5.64%；导轨式胶轮系统线路 8.50 公里，占比 0.78%。结合中国城市轨道交通协会所发布的《城市轨道交通 2021 年度统计和分析报告》中 2021 年全国地铁、轻轨、市域快轨运营线路长度数据，2022 年全国地铁、轻轨、市域快轨运营线路长度分别为 8,012.82 公里、219.7 公里和 1,223.39 公里。随着我国城市基础设施建设力度的不断加大，未来地铁、轻轨等领域内的铝型材需求还将继续增长。



数据来源：城市轨道交通协会、WIND

#### (5) 汽车轻量化及新能源汽车领域

##### ①汽车轻量化

铝最早用于钢材替代品的领域是汽车材料制造领域，早在 1899 年欧洲汽车企业就采用了铝铸造变速器壳体。随着时间的推移，汽车用铝的范围越来越广。目前变速器箱体、热交换系统的铝合金使用率已接近 100%，发动机缸体、缸盖、车轮也已达到较高水平。未来重点拓展的有车身、底盘等零部件，应用范围有望大幅增加。

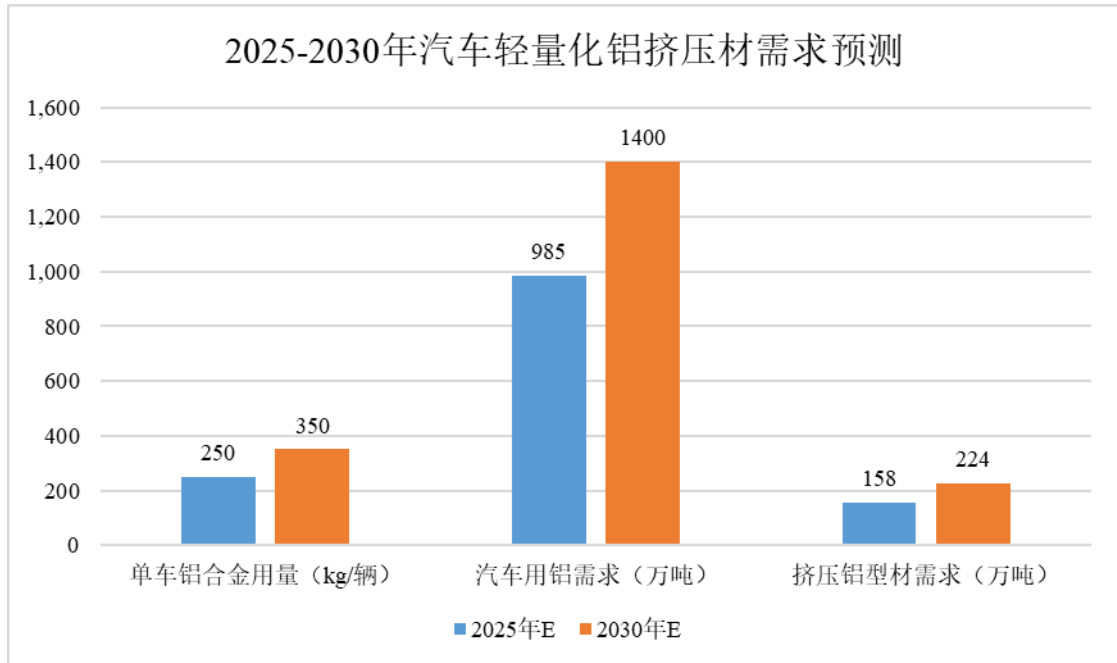
轻量化是在保证汽车强度和安全性能的前提下，尽可能降低汽车整车重量，从而提高汽车动力性，减少燃料消耗，降低排气污染。分析比较不同的整车优化方案的节油率，汽车重量每降低 10%，能够降低油耗 6-8%，相较于其他优化措施，对降低油耗、减少 CO<sub>2</sub> 排放的优势更加明显。

近年来，由于环保和节能要求日趋严格，汽车轻量化已成为势不可挡的发展趋势。铝的密度仅有钢的 1/3，且具有良好的可塑性和回收性，是理想的汽车轻量化材料。随着技术的进步，铝合金在轮毂、发动机、散热器、油管等方面的应用将逐步深入。

根据 2016 年颁布的《中国制造 2025 规划》，要求到 2025 年，力争实现整车质量平均减轻 20%，汽车钢铁比例占汽车总重的 30%，单车用铝合金达到 250kg，单车用镁量达到 25kg，碳纤维使用量占车辆比重的 2%。由此可见，基于铝合金的汽车轻量化改造是汽车轻量化的重要途径。

根据中国汽车工程学会编制的《节能与新能源汽车发展技术路线图》，我国制定的汽车轻量化三步走计划，计划于 2020 年、2025 年、2030 年单车重量分别较 2015 达到年减重 10%、20%、35%的目标，单车用铝量分别达到 190kg/辆、250kg/辆和 350kg/辆。为完成该目标，我国汽车单车用铝量将持续增长。

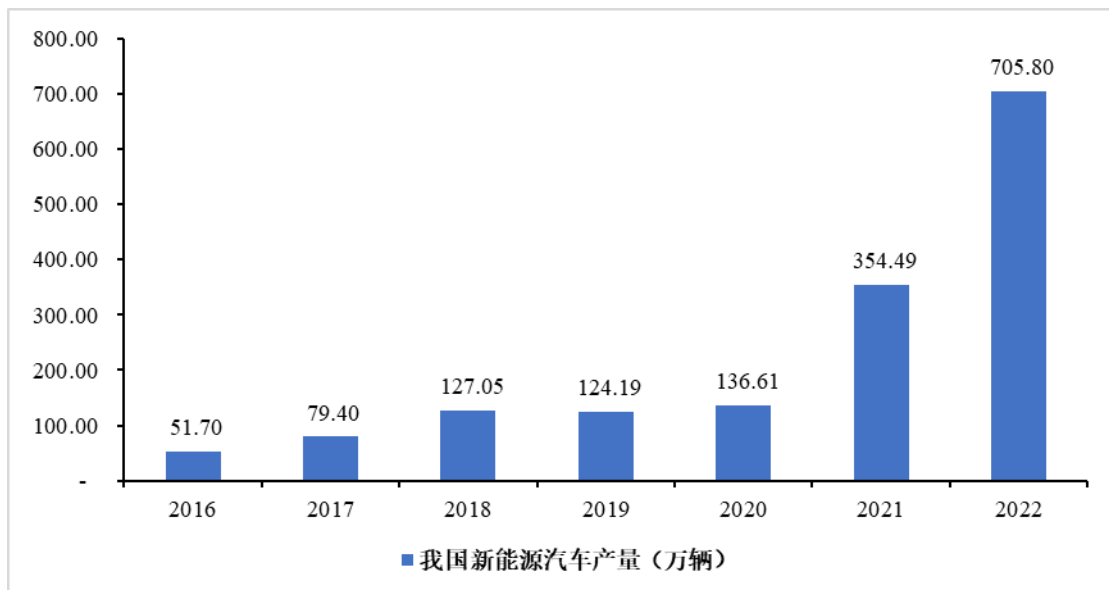
实现汽车轻量化主要通过高强度钢、铝合金及新材料替代。根据中银国际及 DuckerWorldwide 研究数据进行的预测，2030 年我国汽车轻量化铝挤压材需求规模将达到 224 万吨。



数据来源：中国汽车工程学会、中银国际、DuckerWorldwide

## ②新能源汽车

随着铝型材、铝部件精加工技术的进入，新能源汽车用铝合金部位逐步拓展至车身、车轮、底盘、保险杠防撞梁、地板、电动电池、吸能盒、脚踏板、天窗滑轨、顶棚行李支架和座椅。同时，新能源汽车相较于普通汽油车，碳排放量更低，清洁环保性更高，近年来，我国新能源汽车保持高速发展趋势，根据中国汽车工业协会的数据，**2022年**我国新能源汽车产量达**705.80**万辆，同比增长**99.10%**。



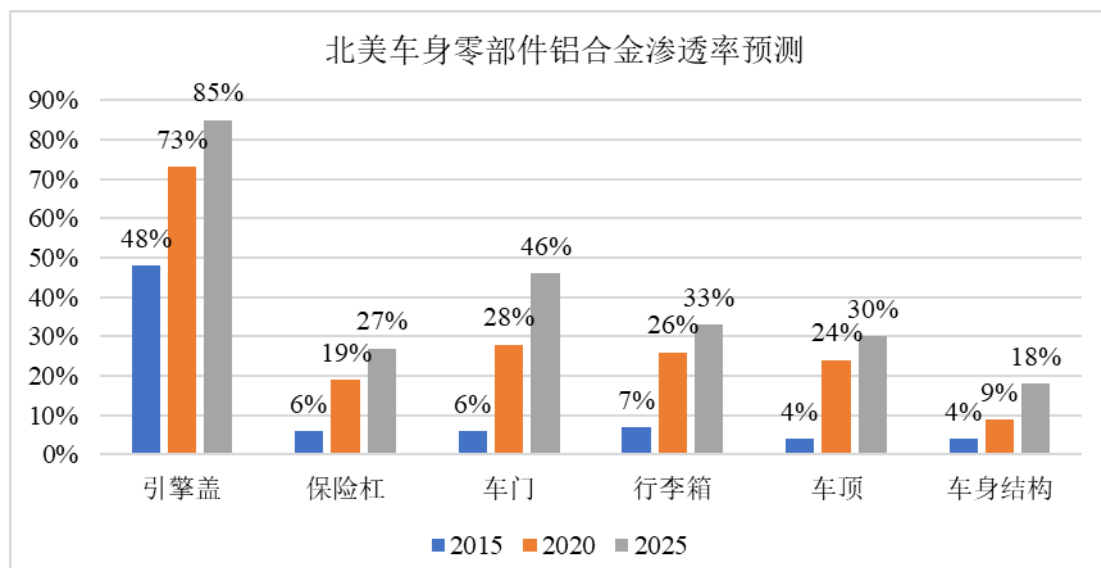
数据来源：中国汽车工业协会

随着新能源汽车的发展和普及，未来市场在新能源汽车领域对铝合金的需

求将更加旺盛。

### ③汽车零部件

根据 DuckerWorldwide 针对北美轻型车的市场预测，到 2025 年，发动机罩、保险杠、车门、行李箱、车顶、车身结构的铝合金渗透率分别为 85%、27%、46%、33%、30%、18%，相比目前水平有大幅改进。



数据来源：DuckerWorldwide

相比国外而言，国内车企在汽车用铝，尤其是铝合金车身上的应用上要相对落后。近年来，随着奇瑞、北汽、蔚来等国内车企的发展，以及特斯拉、捷豹路虎、通用凯迪拉克等国际巨头在国内的工厂投产，促进了铝合金在汽车零部件领域的快速发展。

#### (6) 医疗及电器行业的稳定发展，带来了稳定的铝型材市场的需求

医疗及电器领域使用的铝材主要包括医用床椅系列铝型材、家用电器系列铝材、电子行业系列铝材。

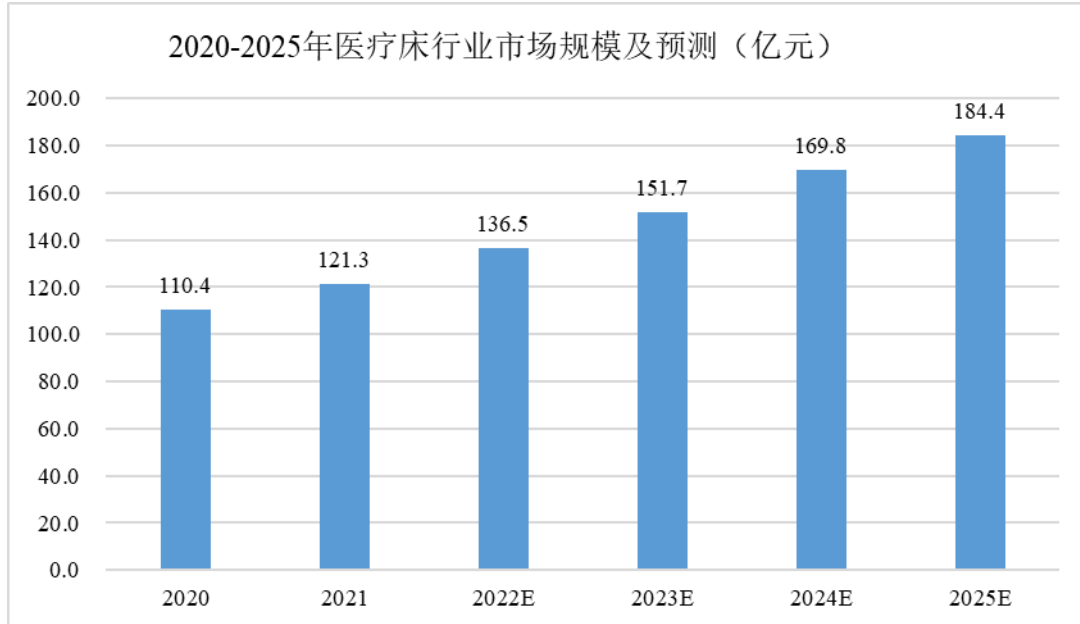
##### ①老龄化结构的来临，增加了医用床椅的市场需求

随着中国人口结构老龄化的到来，养老院、保健场等养老设施的建设将进入高峰期，具有保健疗养功能的医用病床、椅等将成为保健疗养场所的重要设备，养老产业对医用床椅的需求将成为新的市场增长点。近年在创新医疗器械领域上，中国政府多次出台强有力政策，着重提高医疗器械的创新能力和产业化水平，提供自主创新的沃土，多维度鼓励创新医疗器械，加快注册上市流



程，实现相关领域国产化，将有利带动医用床椅市场的发展。

根据中金普华产业研究院的市场分析数据，我国医用床行业市场规模及预测情况如下：



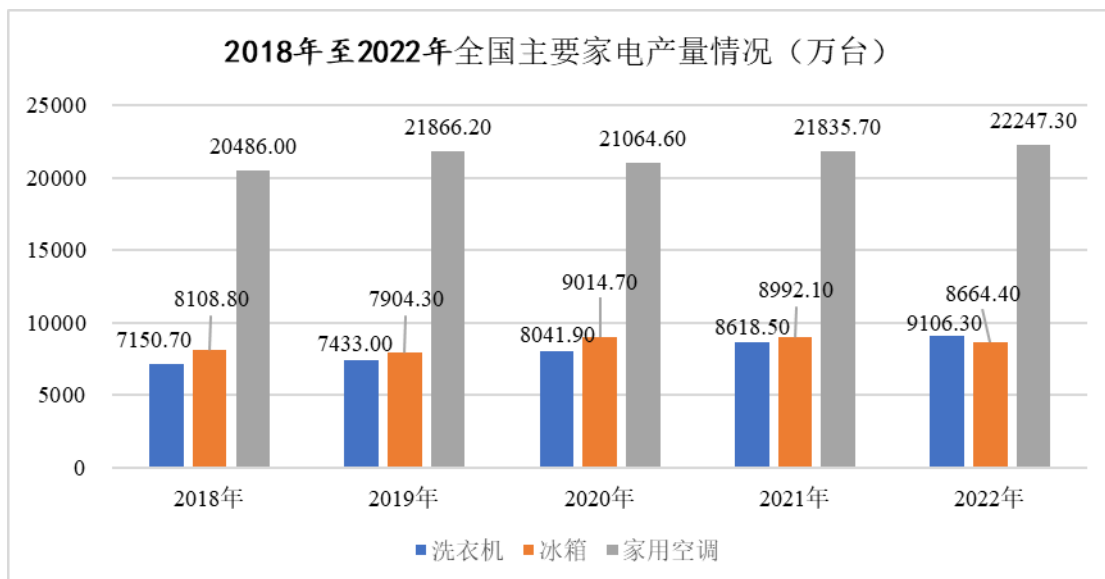
数据来源：中金普华产业研究院

未来，随着人口老龄化结构的来临，将进一步带动医用床椅市场需求的稳步增长。

## ②主要家电产品的产量稳步发展带来了稳定的市场需求

随着制造业的发展，铝型材在家电领域的空调、洗衣机、冰箱、电视机等传统家电领域的应用逐步深入。近年来，随着人们生活水平和消费水平的提高，新修住宅的装修、旧住宅的改造以及家电的更新换代等都为家电用铝材带来了广阔的市场空间。

我国已成为全球最大的家电生产基地，主要家电产品的庞大产量为家电领域铝型材的需求奠定了稳定基础。**2018年至2022年**全国主要家电的产量情况如下：



数据来源：WIND

③电子产品庞大市场需求和铝合金在电子产品外观件、内构件渗透率的提升，稳定了电子产品的铝市场需求

近年来，随着消费电子的快速发展，电子工业领域铝型材需求快速增长，主要应用在笔记本电脑、手机、平板电脑的内部结构件、中框、外壳和支架等方面。在轻薄和时尚潮流的带动下，消费电子金属外观件和内构件渗透率逐步上升，例如苹果系列的 Mac、iPhone、iPad 产品外壳均以铝合金为主，而诸如三星、华为、华硕等品牌的产品也越来越多地配置铝合金的外壳。

我国作为全球最大的电子产品生产基地，每年生产几亿台电脑和智能手机，最近 3 年全国 PC 年均出货量为 51,459.77 万台，全国智能手机年均出货量为 33,710.32 万台，此领域对铝材的需求量随着铝合金应用的深入而更加稳固。

综上，伴随着新能源光伏行业、轨道交通行业、汽车行业、医疗及电器行业的稳步发展及铝合金在上述领域中应用的深入推进，铝型材市场的需求发展空间不断增长。

#### （7）建筑领域

国民经济的发展、铝合金在建筑领域的渗透度的提升、城镇化率的提高、开工面积的稳定和建筑节能理念的不断深入均为铝型材在建筑领域的需求奠定良好的发展基础。

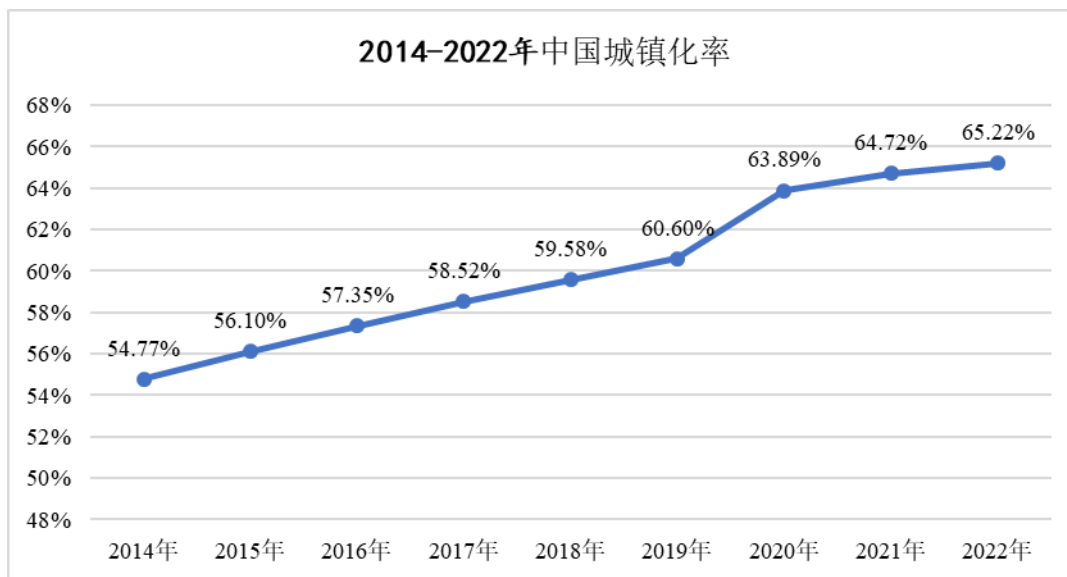
##### ①铝合金在建筑领域的应用场景不断渗透

建筑业是铝型材应用最为广泛的领域之一，由于铝及铝合金质量轻，比强度（材料强度与比重的比值）可达到或超过结构钢，易于加工成各种形状，铝材广泛用于工业与民用建筑。2016年发改委颁布的《有色金属工业发展规划（2016-2020年）》中明确鼓励扩大铝在建筑业的应用。

除了随处可见的屋面、墙面、门窗、骨架、装饰板、天花板、吊顶、栏杆扶手、室内家具、商店货柜等之外，铝合金建筑模板、铝合金过街天桥、铝围护板、泡沫铝抗震房屋、铝结构活动板房等应用也得到快速的发展和推广。此外，彩色铝板、复合铝板、复合门窗框、铝合金模板等新型建筑铝制品的需求也在逐年增加。

### ②城镇化率的提升，带来铝型材市场需求的增长

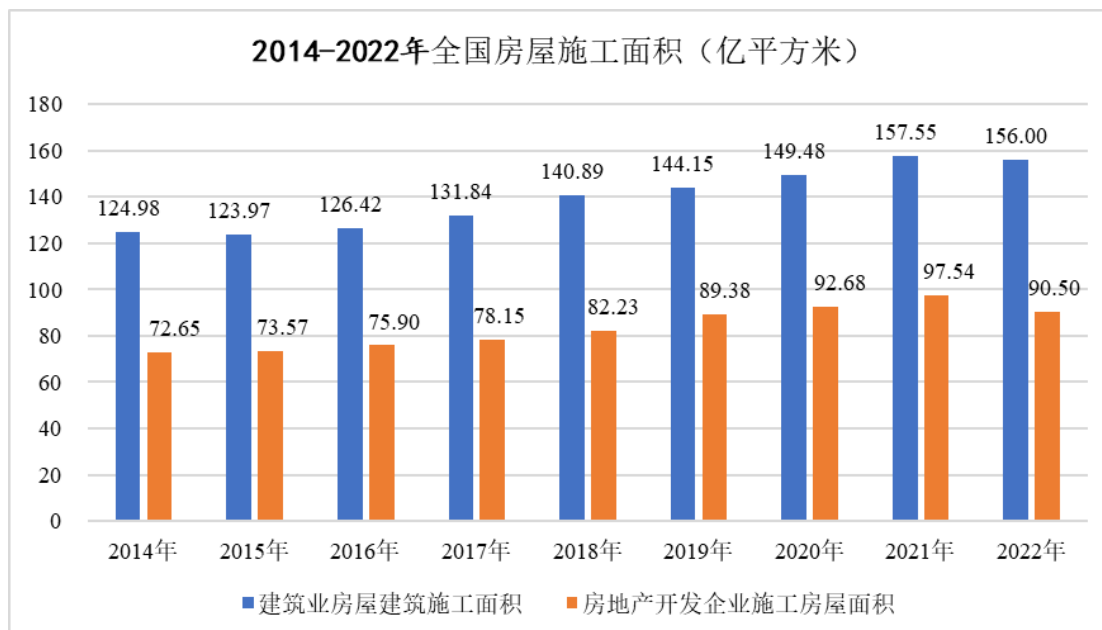
随着城镇化建设的推进，我国城市化率逐年提升，人们的居住条件日益提高，建筑铝型材的应用量随着城镇化率的提升而增长。



数据来源：国家统计局、WIND

### ③建筑业房屋建筑施工面积小幅波动，铝型材市场需求较为稳定

根据国家统计局公布的数据，2022年全年全国建筑业房屋建筑施工面积达156亿平方米，较上年下降0.98%，其中，房地产开发企业施工房屋面积为90.50亿平方米，同比下降7.2%。房地产开发企业房屋施工面积下滑较大，但建筑业房屋建筑施工面积总体较为稳定，保证了建筑铝型材市场需求的稳定。



数据来源：国家统计局、WIND

我国建筑业稳定的增量市场和旧房改造与更新换代带来的存量需求是建筑铝型材市场需求稳定增长的重要保证，预计我国未来一段时期内仍将保持现有的城镇化速度，并保持相应的新建建筑需求。

#### ④节能建筑产品和技术的推广，为铝型材市场带来新的增长空间

随着节能政策的有序推进和节能标准的不断落实，越来越多建筑节能产品受到房地产开发商和消费者关注。

近年来，节能环保型门窗和幕墙的使用比例正在逐步提高，铝合金节能门窗、铝塑复合门窗等一大批新型环保节能产品也在不断涌现。相比木门窗、塑料门窗，节能型铝合金门窗除了寿命长、耐腐蚀、材料易回收和再利用率高等优点外，还可以有效节省能源。

综上，随着铝合金在建筑领域应用渗透率的提升、城镇化率提高、新房建设带来的增量、旧房改造与更新换代带来的存量需求及节能建筑的普及，铝合金在建筑行业的市场规模将保持稳定增长。

### （三）影响行业发展有利因素和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）政策鼓励扶持

近年来，国家相关主管机构出台了一系列政策促进铝合金材料尤其是中高端材料制造业的发展。《“十四五”原材料工业发展规划》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》、《关于加快废旧物资循环利用体系建设的指导意见》、《节能与新能源汽车技术路线图》等一系列国家政策、规划，将铝合金行业列为重点发展领域，对行业的发展规划、发展重点、政策扶持等给予明确规定，尤其扶持环保节能型建筑型材和工业型材的发展，此外，汽车轻量化、高强度铝合金、高性能铝型材、再生铝领域也持续受到政策利好。政策的鼓励支持，为发行人提供了积极稳定的发展机会。

#### （2）稳定增长的宏观经济推动各行业的平稳发展

近年来经济总体增速保持平稳，国内生产总值从2013年的58.80万亿元上升至2022年的121.02万亿元。宏观经济的快速增长极大推动了我国城市化和工业化的发展，2019年城镇化率突破60%，我国总体上已经进入了城市化进程中的中期加速阶段。目前我国城镇化率仍低于发达国家平均水平，城市化在我国还有很大的空间。城市化的发展将带动我国工业和建筑业长期保持较高水平。此外，中国已经成为全球制造中心，越来越多的工业产业转移到中国或是将全球采购中心设在中国，这将进一步推动对国内工业铝合金材料的需求增加。

国民经济的稳步增长，将带来各行业的发展，下游行业的发展带来的工业铝型材及建筑铝型材的需求增长将有利于发行人的扩张。

#### （3）铝型材应用的深入，新兴下游产业的蓬勃发展将带来广阔的市场前景

相对于现在广泛使用的其他材料，铝合金材料具有分布广泛、易加工、质量轻、强度高及耐腐蚀的优点将在各行业中得到广泛的应用，特别是在新能源、轨道交通、汽车轻量化、电子电器等领域的深入，将在许多应用场景中替代铁、钢、铜等传统金属及木材等材料，同时，伴随着上述新兴行业的蓬勃发展，铝型材加工技术的不断进步，各领域对铝型材特别是中高端铝型材市场的需求将更加旺盛，市场前景更加广阔。

#### （4）原材料可循环利用

铝型材的主要原材料铝合金具有易于回收、可循环使用的特性，回收率高

达 95%以上。近年来再生铝产业因具有节约资源、环保、减少铝矿资源对外依赖等特点发展迅速。根据国家统计局的数据，2022 年，我国电解铝产量为 4,021.4 万吨，同比增长 4.44%，增速较上年上升 0.6 个百分点。2021 年，再生铝产量为 830 万吨，同比增长 12.16%，增速较上年提升 10.5%。铝循环利用产业的不断扩大，将对我国铝型材行业的供应形成有效支撑，将有利于发行人原材料的持续供应和价格的稳定。

## 2、不利因素

(1) 行业集中度较低，小型企业数量多，竞争激烈，影响了市场的整体效益

目前，我国在产的铝合金材料加工企业中，大中型企业数量少，产能不足，行业集中度低。行业内小型企业使用通用的原材料，采取简单的模具进行简易的生产工艺加工，生产的产品质量不高、精度低，低端市场的产品同质化严重、竞争激烈、价格竞争趋势明显，在一定程度上影响了中高端市场和公司的整体效益的提高。

(2) 技术工人及研发人才稀缺

铝型材行业属于人力及资金密集型行业，行业的快速发展需要大批量的技术工人做支撑，特别是在向中高端和精细化加工迈进的行业发展进程中，随着自动化、信息化设备的投入，需要大批量的研发人员及熟练的技术工人，而此部分人才需要足够的时间才能培养，因此，未来稀缺的人才将会限制发行人进一步的快速发展。

(3) 融资渠道受限

铝型材行业的不少企业属于中小型民营企业，发展的资金主要来源于金融机构的间接融资及留存利润的投入，受限的融资渠道限制了企业的扩张，同时影响了企业的整体抗风险能力，未来行业的竞争是全方位的竞争，需要行业内的企业进一步丰富融资能力。

(四) 进入行业的主要壁垒

由于中高端铝型材客户对供应商在生产管理经验的积累、人才的培养、客

户认证的难度及资金投入方面具有较高的要求，对新进入的企业构成了较高的壁垒，主要情况如下：

### **1、生产管理壁垒**

铝型材行业的竞争愈发激烈，生产管理水平直接影响了企业生产过程中的成本、生产效率及质量的稳定性，拥有优秀管理团队的企业可以通过有效管理降低生产成本、提升企业的效率和效益，增强自身的核心竞争力。

同时，随着行业的发展，越来越多的下游客户已将其供应商的生产管理效率纳入了配套评价体系中。如太阳能光伏组件生产商，通常要求材料供应商在指定时间内将精加工的产品直接运送到其装配生产线，这对铝型材生产企业是否能及时响应其需求提出了更高的要求，是否能按时、按量提供高品质的产品成为下游供应商选择的关键考量因素。

高效的生产管理能力的形成需要较长时间的摸索和实践经验的积累，更依赖精细化的管理制度并有效实施，不能短时间内达到，从而成为行业进入者的进入壁垒。

### **2、人才壁垒**

在生产环节，各工艺及流程的创新运用、生产过程中数据化管控及熟练的精细化操作都需要企业拥有一批经验丰富的熟练技术工人及具有经验的研发创新人才。

一方面，熟练的产业化技术工人为企业批量生产性能优越、质量稳定、成本可控的铝型材产品提供了坚实的技术支持。另一方面，新进入者特别是规模优势不明显的中小企业由于缺乏生产经验的积累，短时间内不可能从内部培养大批量成熟的技术工人，同时，生产成本会居高不下。因此，人才壁垒阻碍了新进入者的进入。

### **3、客户认证壁垒**

铝型材产品通常具有非标准化的定制性特征，要进入一个客户特别是大型客户的供应商体系，前期需要经历长时间的磨合，同时大型客户对供应商的整体供应能力、及时响应需求能力及品质管理能力需经过长时间的考察，考察合

格后才开始与供应商的研发、技术部门一起研究产品性能要求等技术问题，然后双方沟通模具开发的细节、实施模具开发等，最后经过试生产及产后的性能测试后方可通过大型客户的供应商认证。

下游客户对于产品质量的稳定性及需求响应效率的要求较高，只有具备了一定规模生产力、较高质量控制体系和研发能力的企业才能与客户建立长期稳定的合作关系。一般而言，此类客户对于供应商有着严格且长期的考察体系，对于新进入该行业的企业来说，很难从竞争对手手中争夺优质的客户资源。

随着行业竞争的深化，铝型材加工企业将逐步分化出细分行业领域的龙头企业，此类细分龙头企业对本细分领域需求的理解更深入，产品性能掌控性更强等优势将逐步强化，增强了各细分领域的客户更换供应商的难度。

#### **4、资金壁垒**

铝型材行业企业需要投入大量资金用以购置各种生产设备、建设厂房等，产品研发亦需要持续不断的资金投入，后续流动资金的需求也较大，此行业亦属于资金密集型行业。如果新进企业没有一定的资金积累，则很难在竞争激烈的市场中求得发展，大量的资金投入成为了行业进入者的重要门槛。

首先，雄厚的资金投入，可以为企业增添关键生产设备如大中型挤压机、氧化设备、喷涂设备、精加工数控机床等，形成规模效应，降低生产成本；其次，具有规模优势的企业能满足大型客户对于产能保障的需求，更利于与大客户的合作；再次，大量的资金投入，可形成自原材料开发至精加工工艺完整的工业生产体系，满足客户的多样化需求，生产工艺的延长，将提升产品的附加值，提高整体盈利能力；最后，建立了完整的铝型材加工体系，可提升企业及时响应能力，为客户提供一站式的服务。

### **（五）行业技术水平及特点、行业经营模式**

#### **1、行业技术水平及特点**

（1）随着高精度设备在行业的引入及运用，控制技术 & 行业自动化水平不断提升

近年来，随着铝型材行业向大型化、高精化、多品种、多用途、高效率、



高质量的方向发展，国内铝型材企业陆续从国外引进了一批具有国际先进水平的铝型材生产设备和工艺技术，并通过消化吸收，掌握了其先进的生产工艺和操作技术，装备水平也达到了大幅提升。铝型材挤压设备是铝型材加工行业最重要的设备，是后续加工工序的基础，直接关系到成品率、型材精度等。目前行业中越来越多的企业逐步采用高吨位、成套自动化程度高的挤压设备，此系列设备由于性能高能大幅提升产品精度，提升制造过程中的无障碍运行时间，从而使得挤压环节的控制技术也得到了提高。

同时，新的挤压设备采用后，涌现出创新的铝挤压方法和技术，如正反向挤压、联合挤压以及双动正反向挤压法；有效摩擦挤压；等压、等温或等速挤压技术；变断面型材、管材挤压技术等，不断创新的挤压控制技术的发展反过来也推动了挤压设备的改进，共同推动了行业控制技术的进步。

随着市场需求的扩展，行业内的企业特别是大型企业持续对研发进行投入，在先进设备的引进及工艺技术的创新上，国内企业的技术水平得到了快速提高。铝型材行业属于人力资本密集型行业，随着国内经济的发展，不断提升的人力成本对行业内的企业影响持续放大，行业内企业的利润空间逐步被压缩，不断通过引进自动化生产线或通过技术改造提升产业的自动化水平成为了行业的必然趋势。同时，自动化程度的提升，可以减少人工操作的差错率，提高产品的成品率和效率，可以达到降本增效的目的。

(2) 铝型材加工技术的不断创新，铝型材生产加工和精细化精加工一体化成为铝型材生产企业的发展方向

技术创新能力将成为铝型材加工企业的核心竞争力，随着国家产业政策的实施、产业结构的调整以及消费者对产品品质要求的提高，铝加工行业粗放型、附加值低的现状将逐步改变，跨越以数量增长为特征的初级发展阶段，开始进入了技术创新、新产品研发、新工艺实施为主要竞争措施的新阶段，参与市场竞争的企业需要提高产品内在质量、丰富产品种类、展示综合实力技术创新已成为行业的发展方向。

由于下游行业客户需求的深化，铝型材加工企业逐步由传统的粗加工向精细化加工迈进，通过引入 CNC 数控机床等设备，对铝型材进行深度加工，以满

足客户一站式采购的需求，增强客户粘性。同时，精加工产品的毛利高于初加工的型材，随着企业的发展，为提升自身的效益及收入规模，增强自身的竞争力，将逐步进入精加工领域，产品精细化加工的趋势成为行业发展的方向。

### （3）集团化、大型化、专业化的发展趋势

随着行业的发展，产业重组升级、淘汰落后产能成为了行业发展的大趋势。首先，行业内的企业通过合并提升自身的实力和规模，可以满足大型客户的规模需求；其次，大型企业可以引入更加先进的大型和自动化设备，持续对研发及技术创新进行投入，提升自动化制造水平和研发创新能力；再次，大型企业因为实力雄厚，可以在全国各地布置多个产业基地，进一步满足各类客户的本地化需求，增强客户粘性；最后，大型企业可以充分发挥规模效应，降低单位产品的制造成本。

通过行业内的整合，行业内规模小、设备落后、开工不足和产品质量低劣的企业将逐步被淘汰，龙头企业将向着集团化、大型化、品牌化的方向发展，预计未来行业内将会出现几个具有国际一流水平的大型综合性铝型材企业。

随着铝型材下游行业应用领域的广度和深度的持续扩展，不同细分行业领域需求量的提升将有助于细分领域龙头企业的成长。由于各细分领域铝型材的原材料使用、模具结构和设计、铝型材的性能差异及精细化加工要求的不同，不同企业的发展方向将逐步分化，差异化的竞争格局逐步形成，在新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗及电器等各个细分领域的市场份额将逐步向在本领域中最了解客户需求、响应最为及时、性价比越高的企业聚集。集团化、大型化、专业化可以为企业带来更高的效益，将成为行业竞争的必然趋势。

## 2、行业的经营模式

铝型材行业尤其是工业铝型材领域由于产品的定制化的特点，不同产品需要使用不同的原材料、不同的生产工艺和技术，最终产品以直销方式为主进行销售，本行业的经营模式表现出定制化的特质，主要情况如下：

铝型材行业由于产品种类繁多、原材料性能、模具的设计制造工艺及精加工复杂程度有较大差异，采取定制化的程度也各不相同。行业内小型企业使用

通用的原材料，采取简单的模具进行简易的生产工艺加工，生产的产品质量不高、精度低，低端市场的产品同质化严重、竞争激烈；但另一方面，中高端市场客户对定制化要求高，通过原材料开发、模具开发、技术工艺定制开发来适应客户的定制化的需求，生产的产品技术含量高、附加值大。行业内大部分企业采用以销定采、以销定产的生产方式。在销售方面，因存在定制化，一般以直销为主，直接面向客户进行产品生产和销售并提供相关技术服务。

行业内的企业由于受加工产品的规格不同，加工的复杂程度不同，需要的工艺不同，产品质量及稳定性方面的差异，以及企业品牌口碑、供货效率、研发能力、售后服务等因素影响，同等材质和型号产品的加工费，也会有所不同，从而导致其利润水平也存在一定的差异。

## （六）行业的季节性、周期性和区域性特征

### 1、周期性

铝型材行业与社会经济发展密切相关，其行业的周期性受到宏观经济周期波动的影响。但由于铝型材行业的下游产品应用的范围不断丰富、深度不断拓展，一定程度上平滑了行业受到的宏观经济波动的影响，不存明显的周期性特征。

### 2、区域性

由于受原材料、运输成本以及区域经济发展水平的影响，我国的铝型材存在着较强的区域性特征，在下游客户聚集、经济活跃、配套发达的区域容易形成产业集群。目前，我国铝型材行业生产企业众多，已经形成了珠三角、长三角、东北三省等铝型材产业集群地带，这些地区经济活跃、配套产业发达，地域优势明显。本行业具有典型的区域聚集特征。

### 3、季节性

本行业企业的生产主要受春节等因素影响，通常情况下一季度占比较低，第四季度通常是下游客户自身业绩考核以及客户春节前提前备货的时期，因此收入规模通常会比其他季度高。除此之外，铝型材行业不存在明显的季节性特征。

## （七）所处行业与上下游之间的关联性

### 1、所处行业在产业链中的地位

公司主营业务为铝型材及工业铝部件的研发、生产及销售，所处行业为铝压延加工业，所属子行业为挤压铝型材行业，处于产业链的中间位置。公司的上游行业为氧化铝、电解铝行业，下游应用领域主要为新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电、建筑等众多行业。

### 2、上游行业对本行业的关联性及影响

铝型材行业上游是电解铝（铝锭或铝棒）、再生铝生产行业，二者的生产能力决定了市场上铝型材产品的供应量。**2022年**，我国电解铝产量达到了**4,021.4万吨**，同比增长**4.44%**；**2021年**，再生铝产量为**830万吨**，同比增长**12.16%**。

铝合金具有易于回收、可循环使用的特性，回收率高达**95%**以上，近年来随着我国大力发展循环经济，推进资源节约集约利用，构建资源循环型产业体系和废旧物资循环利用体系，再生铝行业发展迅速，对我国铝型材行业的原材料供应形成有效支撑。电解铝产能的稳固提升和废铝的高效回收，有效保证了铝型材行业的原材料供应，国内上游原材料市场供应充足。

铝型材行业内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，铝锭价格的波动对行业内企业的加工费影响较小。

### 3、下游行业对本行业的关联性及影响

铝型材及工业铝部件被广泛应用于新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电、建筑等行业，上述行业的发展情况将直接影响铝型材的市场需求。近年来，伴随着新能源光伏行业、轨道交通行业、汽车行业、医疗及家电行业等下游行业的稳步发展及铝合金在下游行业中应用的深入推进，铝型材市场的需求发展空间进一步扩大。

## （八）行业内的主要企业

### 1、国内 A 股上市企业

#### （1）江苏亚太轻合金科技股份有限公司（002540.SZ）

江苏亚太轻合金科技股份有限公司成立于 1992 年，于 2009 年在深圳证券交易所上市，主营精密铝管、专用型材和高精度棒材等汽车铝挤压材及其他工业铝挤压材的研发、生产和销售。2021 年实现营业收入 60.17 亿元，实现产量 22.93 万吨。

#### （2）福建省闽发铝业股份有限公司（002578.SZ）

福建省闽发铝业股份有限公司成立于 2002 年，于 2011 年在深圳证券交易所上市，主要从事各种铝型材产品的设计研发、生产和销售，产品按其应用领域分为建筑铝型材和工业铝型材，建筑铝型材主要应用于各类民用及商用建筑领域，工业铝型材主要应用于交通运输、耐用消费、机械设备等工业领域。2022 年实现营业收入 27.91 亿元，产量为 9.36 万吨。

#### （3）广东和胜工业铝材股份有限公司（002824.SZ）

广东和胜工业铝材股份有限公司成立于 2005 年，2016 年在深圳证券交易所上市，主要从事工业铝型材产品的研发、设计、生产和销售，产品主要应用于电子消费品、耐用消费品、汽车零部件等多个行业领域。2021 年实现营业收入 24.10 亿元，产量为 5.65 万吨。

#### （4）广东豪美新材股份有限公司（002988.SZ）

广东豪美新材股份有限公司成立于 2004 年，2020 年在深圳证券交易所上市，主要从事铝合金型材和系统门窗研发、设计、生产及销售，主要产品包括建筑用铝型材、汽车轻量化铝型材、一般工业用铝型材和系统门窗。2021 年实现主营业务收入 56.00 亿元，产量为 24.99 万吨。

### 2、国内港股上市企业

#### （1）中国忠旺控股有限公司（1333.HK）

中国忠旺控股有限公司成立于 1993 年，于 2009 年在香港联交所上市，为全球第二大、亚洲最大的工业铝型材厂商，主要业务为工业铝挤压、铝压延及

深加工业务。2020 年实现营业收入 204.02 亿元，产量为 76.74 万吨。（注：中国忠旺控股有限公司 2021 年年度报告未披露）

## （2）兴发铝业控股有限公司（0098.HK）

兴发铝业控股有限公司旗下的广东兴发铝业有限公司始建于 1984 年，为中国大陆较早生产铝型材的企业之一。2008 年，该公司在香港上市，主要产品包括建筑铝型材和工业铝型材，**2022 年实现营业收入 169.33 亿元，销量为 71.05 万吨。**

## （九）发行人在行业中的竞争地位

公司是国内较早进入铝型材行业的企业，经过多年发展，已建立了从原材料研发、模具设计与制造、挤压、氧化电泳、粉末喷涂、氟碳喷涂及精加工等一整套完整的生产体系，在合金型材研发和生产技术等方面形成了多项专利以及核心技术。

根据国家统计局的数据显示，**2022 年中国铝材产量为 6,221.60 万吨，2022 年度国内铝挤压材生产企业的上市公司及发行人的市场占有率情况计算如下：**

2022 年国内铝型材生产企业的上市公司市场占有率统计情况			
公司名称	产品类型	产量（吨）	市场占有率
中国忠旺	铝模板、工业铝挤压材、建筑铝挤压材	767,392	1.23%
兴发铝业	建筑铝型材、工业铝型材	710,534	1.14%
亚太科技	管材类、型材类、棒材类、铸棒类	229,272.33	0.37%
豪美新材	建筑铝型材、一般工业用铝型材、汽车轻量化铝型材	249,934.05	0.49%
闽发铝业	铝型材销售	93,645.82	0.15%
和胜股份	电子消费品类、耐用消费品类、汽车部件类等	56,512.74	0.09%
发行人	建筑铝型材、工业铝型材	180,374.13	0.29%

注：中国忠旺为 2020 年数据；亚太科技、豪美新材以及和胜股份尚未披露 2022 年年度报告，此处为 2021 年数据。

## （十）公司的竞争优势与劣势

### 1、竞争优势

#### （1）产品定制化开发优势

公司主要生产定制化产品，由于市场需求的演化，一方面，下游客户对既有的产品有更新换代、提升产品性能及降低产品成本的需求；另一方面，由于行业的发展和技术进步，产生了新性能的产品需求。从接洽客户的需求开始，原材料的开发、产品模具设计，到后续的产品挤压成型、淬火、时效、矫正等工艺过程中的尺寸公差和形位公差的控制，氧化、喷涂、电泳等表面处理工艺的过程控制等，都有非常严格的技术标准和控制指标，只有具备了较为丰富的技术和工艺积累，才能具备全流程的生产能力，保障每个环节的生产技术水准和稳定性，生产出符合客户要求的产品。公司已在上述方面积累丰富的技术沉淀和经验，并形成了储备方案，已成为公司持续满足客户需求，保持市场竞争力的关键因素。

铝型材的生产工艺中包含挤压、淬火、时效、表面处理、精加工等一系列工艺，产品的性能的异同主要体现在差异化挤压工艺技术、温度控制技术、精密的在线淬火工艺技术、时效工艺技术、表面处理工艺技术的控制方面，在不同的工艺技术层面上，由于使用的力度、温度及时间等各参数的不同，会导致生产出来的铝合金的性能具有很大的不同。公司已经积累的上述工艺技术储备方案，首先，工艺技术储备为公司的新产品开发和性能改进持续不断的提供技术支持；其次，工艺技术储备是公司可以有效控制成本、提升产品附加值的主要手段；再次，工艺技术储备方案是长期研发及生产实验、不断总结创新的结果，不能在短时间内完成。因此，长期积累的工艺技术储备方案已成为公司在市场竞争中的优势。

## （2）客户优势

公司自成立以来一直专注于铝型材及铝部件加工行业，依靠良好的产品品质和高效响应客户需求的优势，已成为多家大型优质客户的铝材供应商，同时，由于公司的主要客户大多为国内所属行业特别是细分行业龙头企业，双方长期稳定的合作为公司的良性发展奠定了基础。公司部分客户情况如下：

分类	领域	客户名称	客户市场地位
工业领域客户	新能源光伏领域	晶科能源 (688223.SH)	全球最大的光伏产品制造商和光伏电力供应商之一，2021年营业收入64.1亿美元。
		隆基绿能 (601012.SH)	全球最大的太阳能单晶硅片制造商，2021年营业收入809.32亿元。

分类	领域	客户名称	客户市场地位
		晶澳科技 (002459.SZ)	全球光伏组件一体化龙头企业，2022 年营业收入 <b>729.89 亿元</b> 。
		通威股份 (600438.SH)	全球高纯晶硅龙头企业及全球领先的晶硅电池生产企业，2021 年营业收入 634.91 亿元。
		晋能集团	山西省属重点国有企业、山西最大的清洁能源企业。多年世界 500 强企业。
	轨道交通领域	今创集团 (603680.SH)	全国轨道交通内装饰产品制造业单项冠军企业，2021 年营业收入 37.94 亿元。
		康尼机电 (603111.SH)	全国轨道交通自动门系统制造业单项冠军企业，2021 年营业收入 35.25 亿元。
	汽车轻量化领域	无锡宏宇	比亚迪、宇通客车、金龙客车的铝部件主要供应商。
		中集车辆 (301039.SZ)	全球最大的半挂车制造商，2022 年营业收入 <b>236.21 亿元</b> 。
	医疗及电器领域	美埃集团	国内乃至全球空气净化行业中的顶尖品牌之一。
		英飞特 (300582.SZ)	中大功率 LED 照明驱动电源行业的全球性龙头企业之一，2021 年营业收入 14.16 亿元。
建筑领域客户	金鹏集团	安徽地区大型民营企业，安徽省民营企业 10 强。	

公司与大型客户的长期稳定合作，将为公司未来的发展奠定良好的基础，影响如下：

①与大型企业持续合作，推动公司收入稳步增长

公司的下游客户多为全国乃至全球范围内各细分领域的领先企业，如新能源光伏领域的晶科能源、隆基绿能、晶澳科技、晋能集团、天合光能、通威太阳能等；轨道交通领域的今创集团、康尼机电等；汽车轻量化领域无锡宏宇、中集车辆等；医疗及电器领域的美埃集团、英飞特等；建筑领域的金鹏集团等细分领域知名企业都建立了良好的合作关系。

上述大型品牌客户产品种类齐全、收入规模大、抗风险能力强，是所属行业市场发展的引领者，在各自细分领域可以保持稳定的增长，公司营业收入随着下游客户市场规模增大同步增长。

②基于大型客户合作的品牌效应，可顺利延伸至此领域的其他企业

首先，在与细分领域大型企业展开合作后，公司对此领域客户定制化需求有了更为确切的认知，可根据合作经验优化此领域的产品生产。其次，大型企业在供应商的选择上，制定了一系列严格的选择标准，并通过长时间的考察程



序，大型企业客户的认可是公司产品、服务质量高的象征。再次，公司在与大型客户合作中，积极吸收先进的管理经验，为加深与此领域其他企业的合作奠定了基础。

### ③基于大型客户的合作，可顺势扩展其他产品类别，丰富产品种类

公司在与大型客户合作过程中，往往从某一细分单品开始，在该单品合作稳定、产品质量服务得到客户认可后，逐步扩大到其他品类，直至参与到下游客户的定制化开发及创新中。通过和大型客户的合作，公司有机会了解并掌握此领域市场需求的变化，如对新材料、精加工工艺的创新需求等，可以在丰富品类的同时，提升市场规模。

### (3) 全流程生产、一体化供应的优势

公司是一家集各类铝型材及工业铝部件的研发、生产与销售的高新技术企业，建立了一整套从原材料研发、模具设计与制造、生产加工、表面处理至精加工工艺的完整工业生产体系。

在本行业中，具备自原材料开发至精加工于一体的全流程生产工艺体系的企业在行业中的数量较少，一部分企业只生产铝型材不涉及精加工工艺，另一部分企业外购铝型材进行精加工。

建立了一体化生产体系的企业可以从以下几方面体现其竞争优势：首先，提高了对客户响应需求的及时性，终端客户的需求在一体化供应商端很快就可以作出反应；其次，产品开发和交货的前置期更短，因为在同一家企业内部进行定制化的原材料开发、铝型材及铝部件的生产和精加工，不用进行转换工厂的流程，而转换工厂往往需要 5-7 天的时间，因此，从需求发出至交货的时间更短；再次，一体化供应商可将更多的加工环节纳入自身的生产体系，可降低客户的整体采购成本，优化成本管控，增强市场竞争力；最后，提高了产品与服务质量，一体化供应商全流程对产品的质控要求和终端客户的标准是一致的，可以将质量管控前置到原材料采购环节，生产的产品质量从各环节中都能得到有效控制。

随着行业的发展，全流程、一体化供应的铝型材及工业铝部件企业会在行业竞争中逐步展现竞争力，夺取更大的市场份额。

#### （4）成本控制优势

铝型材加工行业经过数十年的发展，行业竞争愈发激烈，在中高端产品市场中，价格是体现市场竞争力的重要考量因素，因此，在保证质量稳定乃至高质量的前提下，生产成本的控制能力成为企业综合竞争力的关键因素。

铝型材的加工涉及的工艺较多，各工艺（挤压、氧化、喷涂、电泳、精加工等）的成品率是控制成本的主要手段。公司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、减少物料消耗，优化工艺流程及成本管控。同时，公司通过自身的生产工艺及厂区布置等环节的优化，建立适合自身的设备及场地的工艺流程，缩短各环节的转换时间，提升生产效率，降低成本。

综上，公司在生产过程中通过数据化的精细管理，控制各环节的成品率，有效的实现生产成本的管控，优秀的成本管控能力已成为公司核心竞争力的一部分。

#### （5）管理人才和技术人才优势

公司所处行业需要大量的优秀管理人才和熟练的技术操作工人，此部分人员很难从外聘请或短时间内从内部培养出，人力资源的优势是构成公司核心竞争力的重要因素。

##### ①经验丰富的管理人才队伍，是公司未来发展的重要保障

公司的主要高管人员均有 10-15 年以上的本行业的从业经验。以董事长唐开健、董事兼总经理陈未荣、董事李杰等为代表的负责业务、生产的高级管理层人员，大多属于公司的创业员工，超过 15 年以上的本行业从业经验，在铝加工技术的研发、市场开拓、行业发展方向的判断、企业现代化管理等方面具备扎实的理论基础并积累了充分的实践经验，是公司未来发展的重要保障。同时，公司积极从外部聘请财务负责人、技术研发负责人员等专业人才对管理层进行优化、补充，充分发挥各自优势，提升公司内部的管理水平。

②经验丰富的技术工人，是公司未来技术创新和研发升级的根基，形成了公司核心的竞争能力

铝型材行业的技术工人及一线操作工人的精细化和熟练操作程度对各工艺的成品率形成重大影响，是铝型材企业的核心竞争力的重要构成。公司通过加强职业技能培训标准化建设、提高职业技能培训质量、完善技能人才职业发展通道等方式建立员工终身职业技能培训体系，公司生产厂长、车间主任、品质管理人员、机台负责人在内的核心一线生产人员很多是公司创立时的员工，数百人具有 5-10 年的一线生产经验，大批量的成熟的技术工人是公司精细化管理和成本管控的核心，是公司核心竞争力的重要体现。

综上，公司的高级管理人员及技术工人是在公司长期的发展中锤炼出来的，是发行人的宝贵财富，构成了公司的核心竞争力。

#### （6）高品质、稳定的质量管理优势

公司自成立以来始终坚持质量至上的经营理念，以高品质的产品树立品牌和形象企业，先后通过了中国华夏认证中心的各项审核，取得了 ISO9001:2008 质量管理体系认证、ISO14001:2015 环境管理体系、ISO/TS16949:2016 汽车生产件质量管理体系，顺利通过了国家有色金属质量监督检验中心与全国工业产品生产许可管理办公室的联合检测与审查。

同时，公司拥有业内先进的制造设备和检测仪器并组建了完善的专业质量管控人才队伍，建立了完善的质量管理体系、计量管理体系、标准化管理体系。

可靠及稳定的质量管理体系是公司赢得市场客户认可、提升市场占有率的关键措施。公司建立的产前原材料采购的品质管理、产中工艺流程的数据化精细管控、产后多个环节的严格品检等多体系及多维度的质量管理体系，保证了公司产品的高品质及稳定的质量，逐步建立自身产品的综合竞争力。

#### （7）沉淀了丰富的技术储备与强大的产品开发能力

公司定位于中高端铝型材及铝部件市场，致力于研发生产高品质、高精度的产品，始终注重研发体系的建设和完善，是“国家知识产权优势企业”、“工信部第三批专精特新小巨人企业”，建有省级技术中心、滁州市第三批博

士创新工作站、211 产业创新团队，并与部分高校如合肥工业大学深入开展产学研合作。经过多年技术及行业经验积累，公司成功掌握了合金成分配比、差异化挤压工艺技术、温度控制技术、精密的在线淬火工艺技术、时效工艺技术、表面处理工艺技术等核心技术，形成了强大的产品研发能力，在原材料合金配比和产品生产工艺流程方面取得了多项发明专利，为公司有效控制成本、提升产品附加值提供了技术支撑。成熟的技术工艺和研发设计实力使得公司在开发能力、产品种类、生产规模、生产自动化水平等都具有一定优势，也使得公司产品在行业内树立了良好的口碑。

## 2、竞争劣势

公司产品的主要原材料是铝棒，报告期内其成本占到生产成本的比重达 80% 以上。随着我国将“碳达峰、碳中和”作为“十四五”规划的重点目标并稳步推进，对节能环保的要求逐年提升，上游电解铝行业因高耗能、高排放问题被列为限制发展的产业，已面临产能天花板。公司作为电解铝行业的下游企业，经营情况直接受上游原材料产能供应及价格波动的影响。

近年来公司发展势头良好，随着下游新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电等市场需求的不断增长，经营规模持续增长，对原材料的需求也逐年提升。公司急需拓展稳定的原材料供应来源，保障原材料的供应质量与供应效率，推动自身持续向好发展。

## 四、主要业务模式、产品或服务的主要内容

### （一）发行人的主要产品及其主要用途

公司的主要产品分为工业铝型材、工业铝部件及建筑铝型材三大类，其中工业铝部件是在工业铝型材的基础上采取进一步的精加工工艺进行加工形成部件级产品，公司产品及应用情况如下：

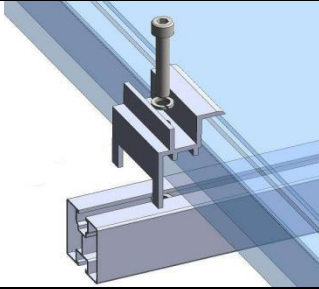






#### 1、工业铝型材

公司的工业铝型材主要指的是应用于工业装备生产领域，通常用于加工成某种工业装备的零部件所需的铝合金材料，在功能上及结构上满足特定的要求。在工业领域，应用有新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗及电器等行业，具体应用情况如下：

应用领域	用途	应用案例	
新能源光伏	主要用于新能源光伏组件领域，具体包括光伏边框、光伏支架、路灯等		
轨道交通	主要用于轨道交通领域，具体包括高铁及动车连接件、座椅、门窗、行李架、广告架、车体		
汽车轻量化	主要用于汽车轻量化领域，具体包括汽车地板、连接件、门窗、行李架、广告架、车体等		
医疗及电器	主要用于医疗、环保、家电等领域，具体包括医疗床椅、医用及家用净化器、冰箱、空调、电力设备散热、电子设备散热、LED 照明灯产品、及电脑数码产品		



## 2、工业铝部件


工业铝部件是对工业铝型材采用进一步的精加工工艺，加工成可供下游终端客户直接使用的铝合金部件，以满足下游客户对工业铝部件的特殊精度和规格要求。工业铝部件下游领域主要有新能源光伏、新能源汽车、轨道交通及电子电器等行业，具体应用情况如下：

应用领域	用途	应用案例	
新能源光伏	具体包括光伏边框、光伏支架、新能源充电桩等		
新能源汽车	具体包括座椅支架、防撞梁、汽车车身框架、门窗、电池托盘等		
轨道交通	具体包括高铁及动车连接件、座椅、行李架、广告架等		
电子电器	具体包括空调外框、挡板、电子设备散热、冰箱扶手、冰箱支架等		

### 3、建筑铝型材

公司的建筑铝型材主要指的是应用房地产、建筑行业的铝合金材料，具体应用情况如下：

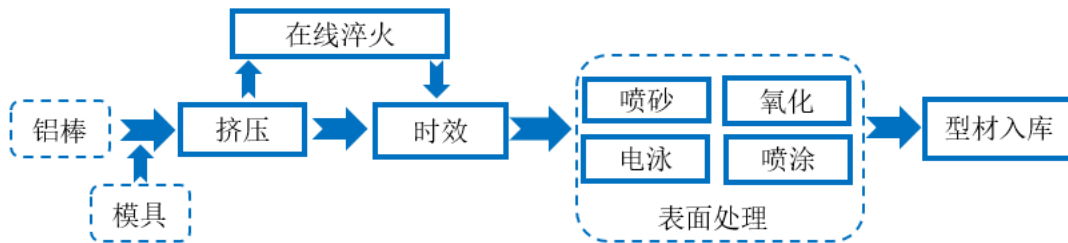
应用领域	用途	应用案例	
建筑领域	主要用于房地产建筑行业，作为玻璃幕墙及系统门窗的铝合金材料		

应用领域	用途	应用案例
		

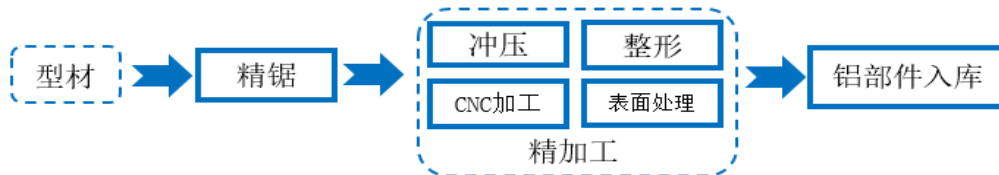
(二) 发行人主要产品的工艺流程

公司聚焦于工业铝型材、建筑铝型材及工业铝部件产品，具体生产流程图如下：

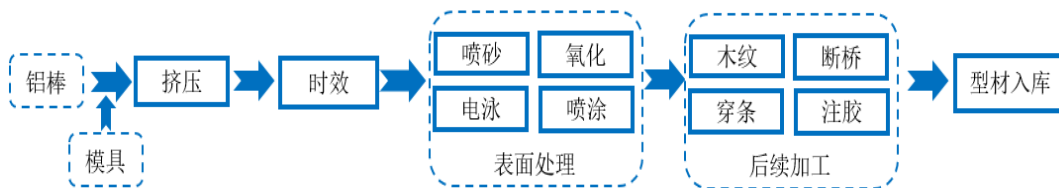
1、工业铝型材生产工艺



2、工业铝部件生产工艺



3、建筑铝型材生产工艺



4、公司主要生产工序简要介绍如下

(1) 挤压工艺流程

挤压指的是将铝棒装入挤压机中，通过挤压轴对其施加压力，使其从给定形状和尺寸的模孔中挤出，产生塑性变形的过程。公司挤压流程如下：

购置定尺铝棒→加热→挤压机模具→长棒热剪挤压→淬火→张力矫直→时效→检验→入库

挤压是型材成形的手段，先根据型材产品断面设计、制造出模具，利用挤压机将加热好的圆铸棒从模具中挤出成形，在挤压后经在线淬火、张力矫直及时效过程，以完成热处理强化。

## （2）氧化或阳极氧化工艺流程

氧化（阳极氧化）指的是一种电化学氧化过程，在该过程中铝或铝合金的表面通常转化成一层致密、多孔、强吸附力的膜层，该膜具有防护性、装饰性或其他功能特性。公司的氧化工艺流程如下：

氧化：上料→脱脂→水洗→碱蚀→水洗→水洗→中和（出光）→水洗→水洗→氧化→水洗→水洗→水洗→（电解着色→水洗→水洗）→封孔→水洗→下料→干燥（晾干）→检验→包装

封孔指的是将氧化后生成的多孔氧化膜的膜孔孔隙进行封闭，使氧化膜的防污染、抗蚀和耐磨性能得到增强。电解着色指的是利用封孔前氧化膜的强吸附性，在膜孔内吸附沉积一些金属盐，可使型材外表显现本色（银白色）以外的许多颜色，如：黑色、古铜色、金黄色及不锈钢色等。

## （3）电泳或电泳涂装工艺流程

电泳（电泳涂装）指的是将型材浸渍在水溶性涂料中作为一极，另设相对应的另一极，在两极间通直流电，靠电场的作用使涂料离子电泳到型材表面沉积成膜的一种工艺。公司的电泳流程如下：

电泳：上料→脱脂→水洗→碱蚀→水洗→水洗→中和（出光）→水洗→水洗→氧化→水洗→水洗→水洗→（电解着色→水洗→水洗）→电泳→固化→下料→检验→包装

电泳流程中需控制好槽液固体分、PH 值、电泳温度、电导率、电泳电压、电泳时间、极间距离和阳阴极面积之比（极比）等工艺参数，需要根据电泳涂漆设备的性能和电泳漆的性质选择合适的电泳涂漆生产工艺。

## （4）喷涂或粉末喷涂工艺流程

喷涂（粉末喷涂）指的是利用高压静电电场使带负电的涂料微粒沿着电场相反的方向定向运动，并将涂料微粒吸附在工件表面的一种喷涂方法。公司的



喷涂工艺如下：

喷涂：上架→脱脂→水洗→水洗→铝皮膜→水洗→水洗→预干→烘干→粉喷→固化→包装→入库

喷涂工艺需先对型材表面进行表面预处理，使其表面形成一层能增强涂料与铝基体结合力的转化膜，然后进行粉末喷涂。粉末涂料是以聚酯树脂为基材配以色料和其它添加剂的粉末状涂料。

喷涂过程是在高压静电场的作用下用喷枪将粉末均匀地喷涂在型材的表面。型材在进入固化烘道前先进行予固化处理，在该工序中，已喷涂上粉末的型材在无人为空气流动的情况下用均匀的红外加热将粉末初步固化，然后进入固化烘道，以防止进入固化工序后由于热风循环使粉末吹散而造成粉末浪费和固化烘道被污染而造成串色。

#### （5）隔热断桥工艺流程

隔热断桥指的是在型材中加入导热性比较差的材料进行导热阻隔，从而达到隔热的目的，相应的保温能力也会进一步提升，主要应用于建筑领域。隔热断桥工艺主要分为穿条式及注胶式两种，具体如下：

穿条式工艺流程：先用硬质滚花轮在铝合金型材槽口内进行滚齿，再把隔热条穿到两块铝型材的工艺槽内，然后用三组硬质滚压轮设备，第一组导向及预压紧、第二组滚压、第三组校直将穿有隔热条的铝合金型材压合。

注胶式工艺流程：一次性把浇注胶浇注到铝型材隔热槽内固化形成隔热桥，然后将铝合金型材开槽隔热。由于浇注胶的高粘合性，隔热桥与铝型材完全粘结成为一体，所以此工艺的隔热铝型材强度高。

#### （6）精加工工艺流程

精加工指的是采用不同的加工工艺对通用性的铝型材进行进一步的制成的具有特定功能的铝制品的过程，经精加工的产品可以直接进入终点客户的组装生产线，公司精加工主要包括五金、CNC 工艺、锻造、表面处理工艺程序，具体如下：

五金：对铝挤压材进行锯切、冲压、弯曲、缩管、钻孔、攻牙、焊接、抛

光、喷砂等机械加工的过程。

**CNC 工艺：**利用数控机床（即 CNC）对铝合金产品进行高精度的车削、镗孔、铣削等的精密机械加工。

**锻造：**一种利用锻压机械对金属坯料施加压力，使其产生塑性变形以获得具有一定机械性能、形状或尺寸锻件的加工方法。

**表面处理：**包括烤漆、喷砂、拉丝、氧化等处理方式，主要目的是使铝制品表面生成隔膜，以达到美化外观、防止表面被氧化的效果。

### （三）发行人的经营模式

#### 1、采购模式

##### （1）原材料的采购模式

公司的采购模式主要为“以销定产、以产定购”，公司生产部门根据当期的订单数量确定生产计划，采购部门根据生产计划确认采购量，由采购部门完成采购。公司的主要原材料为铝棒，报告期内，铝棒采购额占采购总额的比例分别为 85.33%、89.19%和 **88.54%**。铝棒采取“铝锭的市场公开价格+铝棒加工费”的模式进行定价，公开市场的价格主要参考上海有色金属网铝锭的现货价格。少数情况下，当铝锭市场价格波动较大的时候，公司会在接到销售订单后较短时间内采购铝锭，以规避铝锭市场价格波动带来的风险。

同时，铝型材生产过程中产生的废铝会通过铝棒加工厂商将废铝重新加工成铝棒，公司支付相应的铝棒加工费。

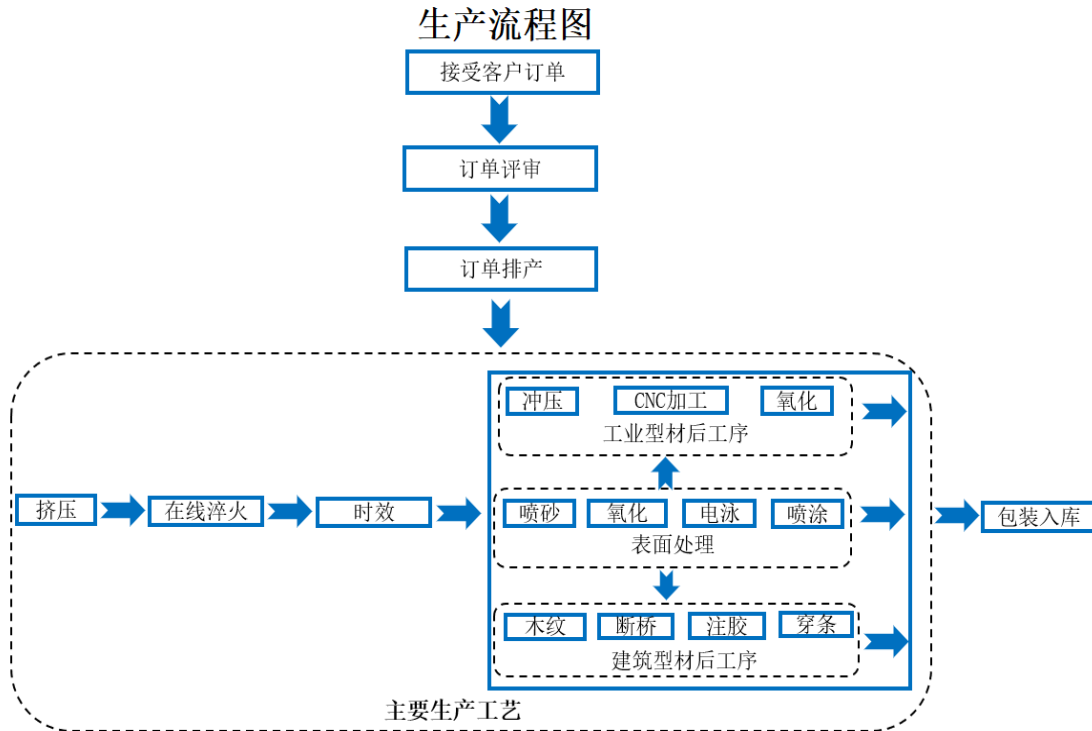
对于辅料及包材，由公司采购部根据生产需求情况进行批量化集中采购。

##### （2）供应商遴选制度保证原材料价格和质量的稳定

在供应商选择方面，公司建立了较为严格和完善的供应商遴选制度，多渠道、多途径遴选合格供应商，并对合格供应商名单进行动态化管理。供应商遴选制度的建立及有效执行保证了生产的稳定并有效控制了产品的成本。经过多年的合作，公司与主要供应商保持了长期稳定的业务关系，有利于保证原材料价格和质量的稳定。

## 2、生产模式

公司生产均采用“以销定产”的生产模式，以自主生产为主，在订单交付期限短、公司产能不足的情况下，有少量产品的表面处理工序通过委外加工的方式进行。公司每年与长期合作客户签订产品销售框架协议，生产部门根据客户下发的订单制定生产计划，然后将生产指令下达到对应的车间进行生产。主要的生产流程图如下：



客户下达采购订单后，公司生产计划负责人会同采购部、生产部、仓储中心、产品技术中心等部门进行订单评审，评审通过后告知业务部门，并由营销中心负责人审批签字，反馈予客户。随后，生产部门根据评审要求的工艺流程组织生产，产成品经检验合格后包装入库，物流部根据双方约定安排发货。

公司主要生产工艺各环节的技术水平和有效的控制程度直接影响产品的质量和成品率，公司针对每款产品制定相应的作业指导书，通过数字化管理的方式直接有效控制生产工艺的稳定，将操作风险降到最低，保证大批量生产时产品的质量、稳定性及成品率，有效控制成本。

## 3、销售模式

### (1) 公司的销售模式

公司采取直销模式进行销售，与长期合作的大型客户建立战略合作关系，客户在实际采购时向公司下达订单，约定产品数量、规格、交期、结算方式等信息，供需双方根据框架协议及订单约定组织生产、发货、结算、回款。

公司每年底会制定下年度的销售计划。营销部门根据公司经营目标、现有客户的发展情况及新客户拓展情况制定销售计划并协调计划执行，同时将销售计划提供给生产部门并提交给公司总经理审批。

## （2）销售定价方式

公司产品的销售价格主要根据“铝锭的市场公开价格+加工费”的模式确定。加工费的大小与生产工艺的复杂程度及工艺类别有关。

铝锭的市场公开价格的确定标准为下单当日上海有色金属网铝锭现货价格。

加工费指除铝锭之外的一切附加值，包括采购的铝棒与铝锭的差价、生产的实际加工耗费如模具费用、机器工时耗费、人工耗费、辅料耗费等，也包括包装材料费用、运费、其他税费及合理利润。由于公司产品大部分为定制化产品，每个型号的产品通常只适用于特定客户，且产品型号品类繁多、每个客户加工要求不一致，因此加工费主要确定的依据包括工序数量、各道工序的直接材料、人工成本和间接制造费用、包装成本、运输成本、客户订单批量、以前合作的情况、市场供求状况、合理的利润率等因素。

## （3）结算方式

公司根据与客户合作的历史情况、客户综合实力、行业惯例等，采取不同的结算模式，主要的结算方式有：先货后款、给予一定信用额度、现货现款等模式。对于长期合作的工业类客户一般采用先货后款的模式，对于长期合作的建筑类客户一般采用给予一定信用额度的模式，少量客户采取现款现货的方式。

## （四）报告期主要产品的生产与销售情况

### 1、报告期主要产品产销情况

单位：吨

年度	产能	产量	产能利用率	销量	产销率
----	----	----	-------	----	-----

2022 年度	193,000.00	180,374.13	93.46%	176,241.15	97.71%
2021 年度	115,638.00	115,732.72	100.08%	112,693.63	97.37%
2020 年度	68,800.00	70,677.18	102.73%	69,197.23	97.91%

## 2、主营业务收入分产品构成情况

报告期内，公司主营业务收入分产品的构成如下表所示：

单位：万元

产品	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
工业铝型材	175,839.29	41.86	144,002.24	55.69	73,574.08	57.44
工业铝部件	214,735.07	51.12	84,674.46	32.75	31,177.01	24.34
建筑铝型材	29,496.63	7.02	29,891.34	11.56	23,330.58	18.22
合计	420,070.98	100.00	258,568.03	100.00	128,081.66	100.00

## 3、主要产品销售价格变动情况

(1) 报告期内，公司主要产品销售价格变动情况如下表所示：

单位：元/吨

产品	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	平均单价	变动率	平均单价	变动率	平均单价	变动率
工业铝型材	22,833.76	1.57%	22,481.36	26.20%	17,813.47	2.47%
工业铝部件	24,866.61	3.72%	23,974.88	15.39%	20,777.16	2.87%
建筑铝型材	22,904.85	2.08%	22,438.27	23.96%	18,100.71	0.28%

## 4、销售市场的区域分布情况

报告期内，发行人主营业务收入按区域分布如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东	390,275.64	92.91	242,252.32	93.69	118,866.07	92.80
华北	12,148.47	2.89	9,641.07	3.73	7,396.12	5.78
其他	17,646.88	4.20	6,674.64	2.58	1,819.47	1.42
总计	420,070.98	100.00	258,568.03	100.00	128,081.66	100.00

报告期内，公司产品主要销往华东及华北两个区域，二者合计占公司同期

主营业务收入的比重为 98.58%、97.42% 和 **95.80%**，其中华东区域报告期收入占主营业务收入比重分别为 92.80%、93.69% 和 **92.91%**，占比较高主要系：

（1）华东区域建筑业和制造业发达，产品需求旺盛；（2）受到原材料、运输成本以及区域经济发展水平的影响，发行人处于华东区域，因此销售半径主要集中在华东地区。

## （五）发行人主要原材料、能源供应情况

### 1、主要原材料供应情况

报告期公司主要原材料采购情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	采购金额	占比 (%)	采购金额	占比 (%)	采购金额	占比 (%)
铝棒	<b>335,483.48</b>	<b>96.41</b>	202,257.50	95.76	89,802.82	92.59
辅助材料	<b>9,566.76</b>	<b>2.75</b>	7,285.08	3.45	5,342.88	5.51
包装材料	<b>2,926.89</b>	<b>0.84</b>	1,679.15	0.79	1,846.00	1.90
合计	<b>347,977.13</b>	<b>100.00</b>	<b>211,221.73</b>	<b>100.00</b>	<b>96,991.70</b>	<b>100.00</b>

公司主要原材料为铝棒、辅助材料和包装材料，辅助材料包括化工物料、粉末、隔热胶注料、尼龙条等，主要原材料及辅料市场供应较为充足。由上表可知，公司采购原材料的主要种类为铝棒，报告期内铝棒采购金额分别为 89,802.82 万元、202,257.50 万元和 **335,483.48 万元**，占原材料采购额的比例分别为 92.59%、95.76% 和 **96.41%**。

### 2、主要原材料的价格变动情况

报告期内，公司铝棒的采购数量、金额及占采购总金额的比例情况如下所示：

期间	采购数量（吨）	采购金额（万元）	采购单价（元/吨）	占总采购金额的比例
<b>2022 年度</b>	<b>184,893.56</b>	<b>335,483.48</b>	<b>18,144.68</b>	<b>88.54%</b>
2021 年度	116,264.73	202,257.50	17,396.29	89.19%
2020 年度	68,190.93	89,802.82	13,169.32	85.33%

报告期内铝棒采购单价逐年增加，主要系大宗商品铝锭价格上涨，铝棒采购单价随之上涨。

### 3、主要能源供应情况

报告期内，公司生产经营中的主要能源为电力和天然气，能源供应正常，未发生供应困难导致严重影响生产正常进行的情况。

报告期内，主要能源采购及占总成本的比重情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
电力	12,365.26	3.31	7,084.94	3.14	3,761.58	3.49
天然气	4,271.24	1.14	2,234.08	0.99	1,135.06	1.05
合计	16,636.50	4.46	9,319.02	4.13	4,896.64	4.54

## 五、发行人主要资产及核心技术情况

### (一) 固定资产

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、模具和其他设备等。截至 2022 年 12 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

资产类别	资产原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	63,346.18	6,345.55	57,000.63	89.98%
机器设备	45,668.48	5,733.26	39,935.22	87.45%
运输工具	488.89	256.78	232.11	47.48%
模具	10,056.22	5,618.48	4,437.75	44.13%
其他设备	3,132.45	877.39	2,255.05	71.99%
合计	122,692.23	18,831.46	103,860.76	84.65%

发行人生产经营主要固定资产主要分布于母公司鑫铂股份以及子公司鑫发铝业、鑫铂科技和鑫铂光伏等。

### 1、房屋建筑物情况

#### (1) 自有房产情况

截至本募集说明书签署日，公司及下属公司拥有的房产情况如下：

序号	房地产权证号/不动产权证号	房地产座落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	取得方式	所有权人	他项权利
1	皖(2018)天长市不	天长市杨村镇医药产业	2,600	自建	鑫铂	抵押

序号	房地产权证号/不动产权证号	房地产座落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	取得方式	所有权人	他项权利
	动产权第 0006014 号	园			股份	
2	皖 (2018) 天长市不动产权第 0017202 号	天长市杨村镇工业园区安康路北	1,681	自建	鑫铂股份	抵押
3	皖 (2017) 天长市不动产权第 0006069 号	天长市杨村镇杨村社区工业园区鑫发路西侧	2,981	自建	鑫铂股份	抵押
4	皖 (2018) 天长市不动产权第 0017206 号	天长市杨村镇医药产业园	2,259.84	自建	鑫铂股份	抵押
5	皖 (2018) 天长市不动产权第 0006013 号	天长市杨村镇医药产业园	10,500	自建	鑫铂股份	抵押
6	皖 (2018) 天长市不动产权第 0017208 号	天长市杨村镇杨村社区工业园区鑫发路西侧	4,958.63	自建	鑫铂股份	抵押
7	皖 (2018) 天长市不动产权第 0001790 号	天长市杨村镇杨村社区工业园区鑫发路西侧	5,368	自建	鑫铂股份	抵押
8	皖 (2017) 天长市不动产权第 0006070 号	天长市杨村镇杨村社区工业园区鑫发路西侧	14,952	自建	鑫铂股份	抵押
9	皖 (2017) 天长市不动产权第 0007933 号	天长市杨村镇医药产业园	25,760	自建	鑫铂股份	抵押
10	房地权证天杨字第 2008043 号	杨村镇工业园	6,440	自建	鑫发铝业	抵押
11	房地权证天杨字第 2009003 号	杨村镇工业园	7,021	自建	鑫发铝业	抵押
12	房地权证天杨字第 2010006 号	杨村镇康达路	5,570.08	自建	鑫发铝业	抵押
13	房地权证天杨字第 2010016 号	杨村镇康达路	6,400	自建	鑫发铝业	抵押
14	房地权证天杨字第 2010018 号	杨村镇康达路	12,800	自建	鑫发铝业	抵押
15	房地权证天杨字第 2010026 号	天长市杨村镇工业园	6,160	自建	鑫发铝业	抵押
16	房地权证天字第 2012001490 号	天长市杨村镇康达路	5,054.8	自建	鑫发铝业	抵押
17	皖 (2020) 天长市不动产权第 0001414 号	天长市杨村镇杨村社区经三路东侧鑫发路西侧	13,785	自建	鑫发铝业	抵押
18	皖 (2021) 天长市不动产权第 0072069 号	天长市经六路东侧 S312 北侧	53,456.67	自建	鑫铂科技	抵押
19	皖 (2022) 天长市不动产权第 0004968 号	天长市经六路东侧 S312 北侧	62,418.34	自建	鑫铂科技	抵押
20	皖 (2022) 天长市不动产权第 0013257 号	安徽省天长经济开发区	26,457.75	自建	鑫铂光伏	抵押
21	皖 (2022) 天长市不动产权第 0013258 号	安徽省天长经济开发区	26,457.75	自建	鑫铂光伏	抵押
22	皖 (2022) 天长市不动产权第 0013255 号	安徽省天长经济开发区	34,765.03	自建	鑫铂光伏	无
23	皖 (2022) 天长市不动产权第 0013256 号	安徽省天长经济开发区	32,684.23	自建	鑫铂光伏	无
合计		-	370,531.12	-	-	-



## (2) 房屋租赁情况

公司及控股子公司主要经营场所均自有房产，目前仅苏州鑫铂租赁了办公室，鑫发铝业由于部分厂房的规模较小、布局不能满足公司新引进生产线的布置，将部分闲置厂房出租给第三方。截至本募集说明书签署日，公司及下属子公司的房屋租赁情况如下表：

序号	出租人	承租人	租赁房屋坐落	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租金	租赁期限
1	鑫发铝业	天长市润源催化剂有限公司	天长市杨村镇杨村工业园内	工业厂房 6,449.5	第一年租金 752,583 元，租赁期前五年租金按前一年的 5% 递增，后五年按前一年的 3% 递增	2021.7.31 - 2031.7.31
2	怡和置业（苏州）有限公司	苏州鑫铂	苏州工业园区华池街 88 号 1 幢 3202、3203 室	1,005.12	不含税租金：1,000,333.72 元/年，年增值税 50,016.68 元	2021.6.15 - 2024.6.14

## (3) 尚未办妥产权证的房产情况

截至本募集说明书签署日，公司已计入固定资产但尚未办妥产权证的房产共计 71,004.83 平方米，具体情况如下：

序号	权属人	座落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	房屋用途
1	鑫铂铝材	安徽省天长市经十四路东侧、天汉路北侧、G345 国道西侧	13,219.24	鑫铂铝材 2# 厂房
2			17,150.95	鑫铂铝材 3# 厂房
3			26,936.7	鑫铂铝材 4# 厂房
4			6,848.97	鑫铂铝材 1# 宿舍楼
5			6,848.97	鑫铂铝材 2# 宿舍楼

## (二) 无形资产

## 1、土地使用权

截至本募集说明书签署日，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地使用权/不动产权证号	位置	性质	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	使用权人	他项权利
1	皖（2018）天长市不动产权第 0006014 号	天长市杨村镇医药产业园	出让	6,670	2064.3.19	鑫铂股份	抵押
2	皖（2018）天长市不动产权第 0006005 号	天长市杨村镇工业园区安康路北	出让	6,851	2068.3.21	鑫铂股份	抵押

序号	土地使用权/不动产权证号	位置	性质	面积(m <sup>2</sup> )	终止日期	使用人	他项权利
3	皖(2017)天长市不动产权第0006069号	天长市杨村镇杨村社区工业园区鑫发路西侧	出让	10,000	2065.11.3	鑫铂股份	抵押
4	皖(2018)天长市不动产权第0006013号	天长市杨村镇医药产业园	出让	14,715	2064.3.19	鑫铂股份	抵押
5	皖(2018)天长市不动产权第0017208号	杨村镇杨村社区工业园区鑫发路西侧	出让	18,773	2066.9.5	鑫铂股份	抵押
6	皖(2017)天长市不动产权第0006070号	天长市杨村镇杨村社区工业园区鑫发路西侧	出让	22,293	2065.11.3	鑫铂股份	抵押
7	皖(2017)天长市不动产权第0007933号	天长市杨村镇医药产业园	出让	25,760	2064.3.19	鑫铂股份	抵押
8	皖(2017)天长市不动产权第0006068号	天长市杨村镇杨村社区工业园区鑫发路西侧	出让	9,833	2065.11.3	鑫铂股份	抵押
9	天杨国用(2008)第008号	天长市杨村镇工业园区	出让	16,667	2059.1.10	鑫发铝业	抵押
10	天杨国用(2010)第014号	杨村镇康达路	出让	13,445	2059.12.29	鑫发铝业	抵押
11	天杨国用(2010)第016号	天长市杨村镇工业园区康达路	出让	22,445	2059.12	鑫发铝业	抵押
12	天杨国用(2010)第025号	天长市杨村镇工业园区	出让	6,657	2060.8	鑫发铝业	抵押
13	皖(2020)天长市不动产权第0001407号	天长市杨村镇杨村社区经三路东侧鑫发路西侧	出让	24,490	2061.9.4	鑫发铝业	抵押
14	皖(2020)天长市不动产权第0005967号	天长市经六路东侧S312北侧	出让	148,675	2070.6.10	鑫铂科技	抵押
15	皖(2021)天长市不动产权第0081218号	天长市经济开发区	出让	163,369	2071.11.7	鑫铂光伏	抵押
16	皖(2022)天长市不动产权第0011142号	安徽省天长市经十四路东侧、天汊路北侧、G345国道西侧	出让	111,053	2072.9.6	鑫铂铝材	无
17	皖(2022)天长市不动产权第0013373号	安徽省天长市纬一路南侧、经十四路西侧、纬二路北侧、经十五路东侧	出让	178,657	2072.11.2	鑫铂新能源	抵押
合计		-	-	800,353	-	-	-

## 2、商标

截至本募集说明书签署日，公司及下属公司共拥有 11 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标	注册号	类别	期限	取得方式	权利人	他项权利
1		第 18407423 号	第 6 类	2016.12.28-2026.12.27	原始取得	鑫铂股份	无
2		第 16814990 号	第 6 类	2016.9.21-2026.9.20	原始取得	鑫铂股份	无
3		第 37487729 号	第 6 类	2020.1.7-2030.1.6	原始取得	鑫铂股份	无
4		第 6307963 号	第 6 类	2020.2.21-2030.2.20	原始取得	鑫发铝业	无
5		第 21200350 号	第 6 类	2017.11.7-2027.11.6	原始取得	鑫发铝业	无
6		第 21200351 号	第 6 类	2017.11.7-2027.11.6	原始取得	鑫发铝业	无
7		第 21200352 号	第 6 类	2018.1.14-2028.1.13	原始取得	鑫发铝业	无
8		第 37480312 号	第 6 类	2020.12.28-2030.12.27	原始取得	鑫铂股份	无
9		第 58828995 号	第 6 类	2022.2.21-2032.2.20	原始取得	鑫铂股份	无
10		第 62728132 号	第 6 类	2022.10.28-2032.10.27	原始取得	鑫铂股份	无
11		第 62748319 号	第 6 类	2022.11.7-2032.11.6	原始取得	鑫铂股份	无

## 3、专利

鑫铂股份及其子公司目前拥有专利权 56 项，该等专利权已取得国家知识产权局核发的《专利证书》，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号	专利申请日	取得方式	专利权人	他项权利
1	一种电动车蓄电池架铝型材	发明专利	ZL201611152384.4	2016.12.14	原始取得	鑫铂股份	无
2	一种防热变形太阳能边框铝型材	发明专利	ZL201611204132.1	2016.12.23	受让取得	鑫铂股份	无
3	一种高强度缓冲式发动机外壳铝型材	发明专利	ZL201611152362.8	2016.12.14	原始取得	鑫铂股份	无
4	一种高强高韧耐腐蚀型铝合金型材	发明专利	ZL201510830378.9	2015.11.24	受让取得	鑫铂股份	无

序号	专利名称	类型	专利号	专利申请日	取得方式	专利权人	他项权利
5	一种高铁站路灯防护罩铝型材	发明专利	ZL201611154350.9	2016.12.14	原始取得	鑫铂股份	无
6	一种汽车通风铝型材	发明专利	ZL201611156325.4	2016.12.14	原始取得	鑫铂股份	无
7	一种斜槽高强度高铁导轨铝型材	发明专利	ZL201611154335.4	2016.12.14	原始取得	鑫铂股份	无
8	一种耐腐抗污的铝型材	发明专利	ZL201711461738.8	2017.12.28	原始取得	鑫铂股份	无
9	一种电动滑板车铝型材	发明专利	ZL201611154334.X	2016.12.14	原始取得	鑫铂股份	无
10	一种高强度轻质高铁隧道电缆支撑架铝型材及其制备工艺	发明专利	ZL201911357705.8	2019.12.25	原始取得	鑫铂股份	无
11	一种高精密太阳能光伏铝边框型材及其制备方法	发明专利	ZL201911357732.5	2019.12.25	原始取得	鑫铂股份	无
12	一种太阳能光伏用铝型材及其制备方法	发明专利	ZL201911250809.9	2019.12.9	原始取得	鑫铂股份	无
13	高性能散热器铝型材	发明专利	ZL201911016593.X	2019.10.24	原始取得	鑫铂股份	无
14	一种高强度大型车辆铝型材	发明专利	ZL201811637672.8	2018.12.29	原始取得	鑫铂股份	无
15	一种太阳能光伏铝型材	发明专利	ZI202011640844.4	2020.12.31	原始取得	鑫铂股份	无
16	一种具有拼装角度可调式消防车铝型材	发明专利	ZL201911378886.2	2019.12.27	原始取得	鑫铂股份	无
17	一种轨道交通用高强度铝合金材料	发明专利	ZL201910947438.3	2019.10.8	原始取得	鑫铂股份	无
18	一种快速散热铝合金电机壳	实用新型	ZL201620712474.3	2016.7.7	原始取得	鑫铂股份	无
19	一种发动机外壳用铝型材	实用新型	ZL201620740192.4	2016.7.14	原始取得	鑫铂股份	无
20	一种发动机壳用快速散热铝合金型材	实用新型	ZL201620741905.9	2016.7.14	原始取得	鑫铂股份	无
21	一种太阳能支架铝型材	实用新型	ZL201620710459.5	2016.7.7	原始取得	鑫铂股份	无
22	一种散热效果好的电机壳用铝合金型材	实用新型	ZL201620710458.0	2016.7.7	原始取得	鑫铂股份	无
23	一种消防车用铝型材	发明专利	ZL201611154332.0	2016.12.14	受让取得	鑫发铝业	无
24	一种电泳铝合金工业型材	发明专利	ZL201510830267.8	2015.11.24	原始取得	鑫发铝业	无
25	一种门窗用高强耐腐蚀铝合金型材	发明专利	ZL201510834993.7	2015.11.24	原始取得	鑫发铝业	无
26	一种隔热型高铁车窗铝合金型材	发明专利	ZL201510924900.X	2015.12.9	原始取得	鑫发铝业	无
27	一种带毛条的幕墙卡槽结构	发明专利	ZL201210442030.9	2012.11.7	原始取得	鑫发铝业	无

序号	专利名称	类型	专利号	专利申请日	取得方式	专利权人	他项权利
28	一种导流槽式太阳能边框铝型材	发明专利	ZL201611204501.7	2016.12.23	原始取得	鑫发铝业	无
29	一种方便安装型断桥隔热铝合金平开窗	发明专利	ZL201510834663.8	2015.11.24	原始取得	鑫发铝业	无
30	一种隔热型铝合金门窗	发明专利	ZL201510835042.1	2015.11.24	原始取得	鑫发铝业	无
31	一种耐蚀铝合金型材	发明专利	ZL201410239220.X	2014.5.30	原始取得	鑫发铝业	无
32	一种耐酸型铝合金型材	发明专利	ZL201410239272.7	2014.5.30	原始取得	鑫发铝业	无
33	一种喷涂木纹铝合金型材	发明专利	ZL201410239249.8	2014.5.30	原始取得	鑫发铝业	无
34	一种散热器用铝合金型材	发明专利	ZL201510924902.9	2015.12.9	原始取得	鑫发铝业	无
35	一种生产推拉窗用铝合金型材	发明专利	ZL201410239242.6	2014.5.30	原始取得	鑫发铝业	无
36	一种时效强化铝合金型材	发明专利	ZL201410240901.8	2014.5.30	原始取得	鑫发铝业	无
37	一种铝合金条刷上胶制备装置	发明专利	ZL201710095404.7	2017.2.22	受让取得	鑫发铝业	无
38	一种高铁用高强耐磨铝合金型材及其制备方法	发明专利	ZL201711474642.5	2017.12.29	原始取得	鑫发铝业	无
39	一种消防车用高强度铝合金型材及其制备方法	发明专利	ZL201711472858.8	2017.12.29	原始取得	鑫发铝业	无
40	一种消防车用高强高硬铝合金型材及其制备方法	发明专利	ZL201711478198.4	2017.12.29	受让取得	鑫铂科技	无
41	一种轨道列车车体薄壁铝型材	发明专利	ZL201911131279.6	2019.11.19	原始取得	鑫发铝业	无
42	一种耐磨电泳铝合金型材	发明专利	ZL201911131271.X	2019.11.19	原始取得	鑫发铝业	无
43	一种空气净化器用抗菌铝型材	发明专利	ZL201911131291.7	2019.11.19	原始取得	鑫发铝业	无
44	一种用于空气净化器的光亮防腐铝型材及其制备方法	发明专利	ZL201911357715.1	2019.12.25	受让取得	鑫铂科技	无
45	一种耐腐、耐酸性铝型材	发明专利	ZL201811637115.6	2018.12.29	受让取得	鑫铂科技	无
46	一种接触网用高强度耐腐蚀铝合金及其制备方法	发明专利	ZL202011641720.8	2020.12.31	原始取得	鑫铂股份	无
47	一种可提升铝合金耐疲劳性能的后处理方法	发明专利	ZL202010961254.5	2020.09.14	原始取得	鑫发铝业	无
48	一种高强抗腐耐磨冲锋舟用铝型材的制备方法	发明专利	ZL202011083527.7	2020.10.12	原始取得	鑫发铝业	无
49	用于固定太阳能光伏板的铝边框	发明专利	ZL201911309348.8	2019.12.18	原始取得	鑫铂股份	无

序号	专利名称	类型	专利号	专利申请日	取得方式	专利权人	他项权利
50	一种高韧性大型风电塔筒爬梯铝合金型材及其制备方法	发明专利	ZL202011621305.6	2020.12.30	原始取得	鑫铂股份	无
51	一种高强韧耐腐接触网铝型材	发明专利	ZL202011642304.X	2020.12.31	原始取得	鑫铂股份	无
52	一种轨道交通用高强韧铝型材	发明专利	ZL202011639573.0	2020.12.31	原始取得	鑫铂股份	无
53	一种高强耐蚀铝合金的制备方法	发明专利	ZL202011619797.5	2020.12.30	原始取得	鑫铂股份	无
54	一种折叠式易收纳高铁铝型材	发明专利	ZL201911376022.7	2019.12.27	原始取得	鑫铂股份	无
55	一种具有内嵌式拼装机构的轨道交通铝型材	发明专利	ZL201911376051.3	2019.12.27	原始取得	鑫铂股份	无
56	一种高强度耐形变的吊顶用龙骨铝型材	发明专利	ZL202111638730.0	2021.12.30	原始取得	鑫发铝业	无

### (三) 核心技术

公司核心技术均为自主创新，经过多年的研发投入和积累，公司在铝型材的工艺、新技术应用及材料等方面积累了众多核心技术，形成了包括发明专利在内的大量技术储备，同时仍有部分专利在申请中。

公司在研项目主要包括现有产品技术改良项目及新技术的研发项目，具体情况如下：

序号	项目名称	项目内容及目标	进展情况
1	高强耐蚀铝合金的设计、制备及其挤出型材的研发与产业化	1) 采用组织结构表征技术研究合金再结晶与第二相的析出相互作用的演化规律，结合性能检测结果，得出合理的化学成分范围。2) 通过型材淬火、拉伸矫形、时效热处理等关键工艺过程试验，确定铝合金强度和耐蚀性能提升的技术途径和生产关键技术参数。3) 分析型材挤压成形，得到合理的模具设计方案。最终形成高强耐蚀铝合金和型材的稳定生产、产业化的工艺。	小批量生产阶段
2	高精度耐腐蚀医疗设备用铝型材的研发	1) 根据铝合金型材的薄壁、断面形状复杂、尺寸大等的结构特征和尺寸精度要求，分析型材挤压成形和模具设计难点，形成设计合理的铝型材挤压模具结构。2) 探索化学成分、挤压、固溶、时效等工艺过程对腐蚀的影响，建立内部组织的形态、分布、大小与腐蚀性能的关系模型。3) 目标：实现高效、稳定批量的铝材生产供货。	试应用及改进阶段
3	高强度高压装备用精密铝合金圆管的研发	1) 研究化学成分、均匀化、挤压、固溶处理、人工时效对铝合金型材力学性能的影响规律，建立实际生产条件下化学成分、固溶、淬火热速率、时效等关键参数对力学性能影响的数据库。2) 研究一模多管技术，达到节省生产成本的目的。实现目标：高强度高压装备	小批量生产阶段

序号	项目名称	项目内容及目标	进展情况
		用 6061 铝合金精密圆管性能：抗拉强度 330MPa，屈服强度 300MPa，延伸率 10% 以上，稳定批量供货。	
4	高强高韧汽车柔性检具铝合金型材的研发	1) 调整 6082 合金中强韧性元素成分范围入手，通过采用分级均匀化工艺，提高固溶淬火温度而使残留非平衡相和后续形成时效强化相的溶质原子最大限度地固溶到基体中，提高时效强化效果。2) 研究淬火速度、挤压、拉伸、淬火等工艺对高强韧性影响。高强高韧汽车柔性检具 6082 铝合金型材性能要求：抗拉强度 380MPa，屈服强度 340MPa，延伸率 10% 以上。	小批量生产阶段
5	新型大功率电源设备用铝合金型材研发	1) 表面机械强化：对铝合金表面预处理，采用机械喷砂法消除型材表面缺陷和挤压条纹，表面组织均匀，紧凑，提高型材的附着力。2) 表面化学处理：通过阳极氧化和电泳涂漆表面处理，使其表面生长成一层致密的、结合牢固厚度膜层，提高产品的耐腐蚀性。3) 解决大尺寸新型大功率电源设备用铝合金型材焊合黑线问题。	大批量生产阶段
6	耐冲击耐腐蚀铝合金材料研发	1) 构建铝合金动态再结晶动力学方程，描述应变、应变速率和温度与动态再结晶之间的关系，明确上述参数对铝合金动态再结晶分数的影响。研究显微组织对铝合金耐冲击和腐蚀性能的影响规律，为此类型材铝合金型材开发提供理论与实践支持。2) 通过生产实践，研究析出相在晶界和晶内析出方面的演变规律对耐冲击耐腐蚀铝合金性能的影响。通过这些规律的总结，形成耐冲击耐腐蚀铝合金材料的工程化生产工艺参数。	小批量生产阶段
7	高效铝液精炼技术	使用 SNIF 双转子除气原理开发的在线除气设备，通过氩气精炼，使铝锭氢含量最低 0.12ml/100g，提升铝锭内部组织稳定性，提升铝锭质量。	试应用及改进阶段
8	铝合金化学成分均匀技术	通过电磁搅拌和机械搅拌相结合，提升合金的均匀性，从而得到性能均匀性的产品。	试应用及改进阶段
9	熔炼炉燃烧系统改进	使用高效绿色高效精炼剂，通过精炼小车实现炉内精炼，降低进入在线设备前铝液氢含量，使得铝棒含氢量达到极限低的水平。	试应用及改进阶段
10	高强耐磨铝合金研究	对铝合金的各主要化学成分进行调整优化，形成高强耐磨性能优良的铝合金配方，同时在加工工艺中做相应优化，适应市场对高强耐磨产品的需求。	试应用及改进阶段
11	高强高韧耐腐蚀铝合金研究	通过化学成分配方调整，采用高效在线溶体处理，改进产品的高强高韧耐腐蚀性能。	试应用及改进阶段

## 六、发行人现有业务发展安排及业务发展战略

### (一) 发行人的发展战略

公司将继续秉承“诚信、务实、开拓、进取”的价值理念，未来公司将通过持续的研发投入和市场营销网络的建设进一步巩固公司在国内特别是华东市

场及华北市场的行业地位，以公司多年来在铝型材及铝部件行业的研发、生产、销售、服务等方面的技术沉淀与经验积累为依托，以募投项目为载体，以铝产业转型升级、铝型材产业链的延伸与价值提升和业务布局为战略方向，借力于内外部资源，持续提升公司产能、推动研发能力和产品创新升级，致力于成为国内一流并具有国际影响力的新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电、建筑等各类中高端铝合金型材生产及铝部件精加工的服务商。

## （二）发行人业务发展规划

### 1、产能扩充计划

经过多年的发展，公司在工业铝型材、工业铝部件及建筑铝型材领域积累了丰富的研发、生产及服务经验，主要服务于晶科能源、晶澳科技、隆基绿能、天合光能、通威股份、协鑫集成、晋能集团、康尼机电、今创集团、无锡宏宇、中集车辆、美埃集团、英飞特、金鹏集团等国内大型企业，随着公司业务规模逐年增长，产能瓶颈日益显现。因此，产能提升计划是实现公司整体发展战略的重要环节。目前，公司已通过前次募集资金投资项目扩大公司现有工业铝型材及工业铝部件的生产能力，提升生产效率，满足不断增长的客户需求，巩固并扩大公司在行业中的竞争优势，提高市场占有率和公司影响力。

### 2、产品拓展计划

在产品拓展方面，公司计划在扩宽现有产品及客户的基础上，公司将借助募集资金投资项目的实施，不断沿着铝型材的价值链进行延伸，将进一步加大工业铝部件的精加工生产能力，进一步提升公司产品附加值，丰富产品类型，巩固公司产品在行业中的综合竞争力和盈利能力。公司工业铝部件领域的产能扩张，将为公司开辟新的利润增长点，确保公司持久稳定、良性的发展。

### 3、原材料自主可控计划

近年来，电解铝行业因高耗能、高排放问题受国家多项政策限制，进而面临产能天花板，使得以电解铝为原材料的下游铝加工企业正面临着越来越大的原料产能受限风险。再生铝因其具有低能耗、低污染等突出优点，已成为了有色金属工业发展的重要趋势。使用再生铝代替电解铝进行绿色低碳转型成为铝



加工企业的必然选择。

公司较早认识到再生铝产业的重要性，积极发展再生铝的循环利用相关技术研发和储备。使用自产和外购废铝进行再生铝的产业化生产，在实现向上游产业链延伸和自身废铝料回收利用的同时，充分保障公司原材料的供应质量与供应效率，推动公司实现原材料自主可控。

#### **4、市场开发规划**

公司以自身多年的技术和客户积累为依托，制定了如下市场开发规划：首先，公司将以现有客户为基础，在努力提升产品品质的同时，运用精加工的服务措施满足客户的终极需求；其次，公司将凭借现有的新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电、节能建筑的成熟业务能力和客户积累，以优质的产品质量和行业口碑，逐步开发现有行业内其他大型客户群体，挖掘新的销售市场；最后，公司将不断完善售后服务能力和提高服务效率，提升公司产品的整体竞争力。

#### **5、技术研发计划**

公司未来将继续加大技术开发和自主创新力度，在现有技术积累的基础上完善研发中心和产品技术中心的功能，规范技术研究和产品开发流程，引进先进软硬件设备和高端人才，提高公司技术成果转化能力和新技术在产品中的应用，提升公司产品的技术实力，为公司的持续稳定发展提供源源不断的技术动力。

公司将以研发中心升级建设为契机，在对现有的工艺流程进行持续改进、提高公司技术应用能力、满足客户对产品新性能的需求，顺应行业技术发展，强化公司技术应用能力，巩固公司产品的综合竞争力。

### **七、财务性投资相关情况**

#### **（一）相关法律法规的规定**

根据《适用意见第 18 号》之“一、关于第九条‘最近一期末不存在金额较大的财务性投资’的理解与适用”的规定：

（一）财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融

业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。

（二）围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

（三）上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

（四）基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

（五）金额较大是指，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

（六）本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

（七）发行人应当结合前述情况，准确披露截至最近一期末不存在金额较大的财务性投资的基本情况。

## （二）公司的主要投资情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司可能涉及财务性投资的会计科目列示如下：

单位：万元

序号	科目	2022.12.31 账面价值
1	交易性金融资产	-
2	其他应收款	561.97
3	其他流动资产	11,069.75
4	长期股权投资	-
5	其他权益工具投资	-
6	其他非流动资产	47,702.14

### 1、交易性金融资产

截至 2022 年 12 月 31 日，公司无交易性金融资产余额。

### 2、其他应收款

截至 2022 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面金额为 561.97 万元，主要包含保证金及押金、备用金、出口退税等，上述其他应收款均系公司经营活动形成，不属于财务性投资。

### 3、其他流动资产

截至 2022 年 12 月 31 日，公司其他流动资产余额为 11,069.75 万元，主要为待认证进项税、待抵扣进项税、预交企业所得税和预缴印花税，为公司生产经营过程中所产生的其他流动资产，不属于财务性投资。

### 4、长期股权投资

截至 2022 年 12 月 31 日，公司无长期股权投资余额。

### 5、其他权益工具投资

截至 2022 年 12 月 31 日，公司无其他权益工具投资余额。

### 6、其他非流动资产

截至 2022 年 12 月 31 日，公司其他非流动资产余额为 47,702.14 万元，主要系预付工程、设备款以及为持有至到期的一年以上定期存款，一年以上定期存款均为各类为开立票据及信用证业务的保证金，不属于财务性投资。

综上，公司不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

## 第二节 本次证券发行概要

### 一、本次发行的背景和目的

#### (一) 本次向特定对象发行股票的背景

##### 1、电解铝因高耗能、高排放面临产能天花板，再生铝迎来巨大市场空间

铝及铝合金由于具有质量轻、易加工、耐腐蚀、导热导电及可回收性强等优良性能，广泛应用于新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电、建筑等领域。在铝的生产过程中，根据生产原料和生产工艺的不同，可以分为原铝（即电解铝）和再生铝两大类，再生铝可作为电解铝替代品使用。

电解铝生产过程消耗大量的电力、煤炭等资源，同时产生明显的污染和二氧化碳排放。根据中国有色金属工业协会数据，2020 年全国电解铝生产用电量 5,022 亿千瓦时，占全国总用电量的 6.70%。根据碳交易所披露数据，2020 年我国电解铝行业二氧化碳总排放量约为 4.26 亿吨，约占全社会二氧化碳净排放总量 5%。电解铝因高耗能、高排放被国家列入限制发展的产业。

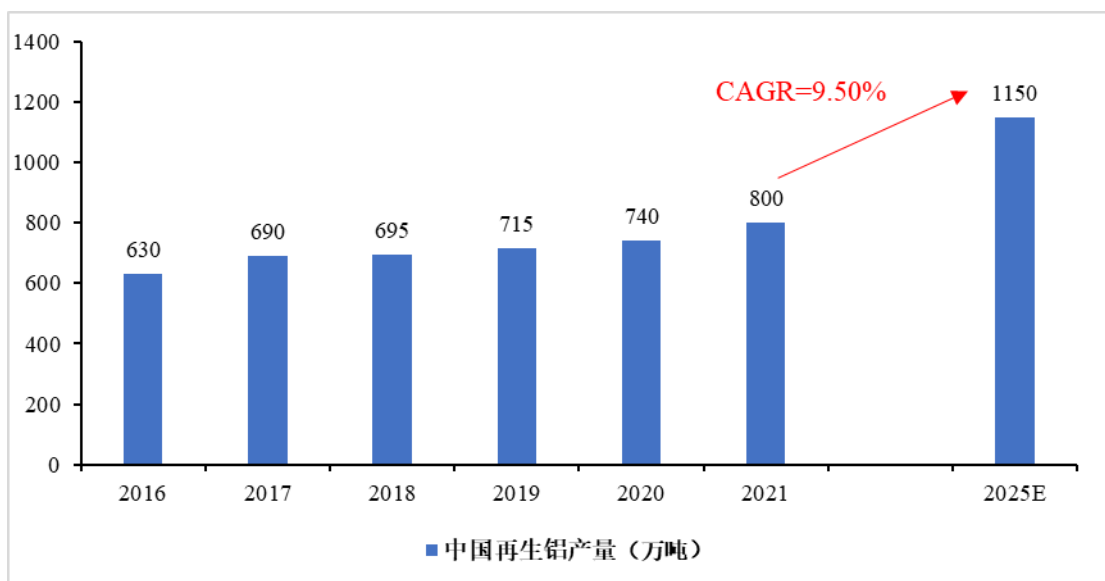
再生铝生产则与电解铝有着本质的不同，其主要原材料为废铝，可以不断循环利用，具有节约资源、环保、减少铝矿资源对外依赖等特点。根据国际铝业协会（IAI）的一项调查，与电解铝相比，再生铝生产只有其 5% 的能源消耗，温室气体排放下降达 95%。据工信部等三部委《再生有色金属产业发展推进计划》测算，与生产电解铝相比，每生产 1 吨再生铝可节约煤 3.4 吨、水 22 吨，减少固体废料排放 20 吨。再生铝属于《战略性新兴产业分类（2018）》中“资源循环利用产业”子分类，是国家政策鼓励发展的产业。

#### 再生铝与电解铝特征对比

项目	电解铝	再生铝
生产原料	铝土矿	主要为废铝，辅以一定的铝锭和中间合金
主要生产工艺	化学分解提炼、电解	预处理、熔炼、精炼
能源消耗	很高	低
对环境的影响	很大	小
产业经济模式	传统资源消耗型	循环经济、资源再生型

在“双碳”背景下，电解铝行业因存在的高耗能、高排放问题，亟待转型升级。2017年4月发改委等四部委出台《清理整顿电解铝行业违法违规项目专项行动工作方案》，整顿在产在建的违法违规项目。2017年6月、2018年1月国家又先后下发《关于开展燃煤自备电厂规范建设及运行转型督查的通知》、《关于电解铝企业通过兼并重组等方式实施产能置换有关事项的通知》，进一步清理自备电厂的违规产能，同时明确电解铝产能置换的方式、可用于置换指标的范围以及截至时间。在以上几个政策的指导下，我国电解铝远期产能预计被锁定在4,500万吨左右。据我的有色网统计，截止2022年7月我国电解铝运行产能4,154万吨，建成合规待投产产能270万吨，有指标未建成的51.6万吨，合计共4,476万吨，已接近4,500万吨产能天花板。

面对电解铝产能天花板，发展再生铝产业不但是解决铝工业发展资源的重要途径，也是实现铝行业碳减排的主要路径之一，再生铝行业将迎来巨大发展空间。2021年7月，国家发改委印发《“十四五”循环经济发展规划》，提出：大力发展循环经济，推进资源节约集约利用，构建资源循环型产业体系和废旧物资循环利用体系，到2025年，主要资源产出率比2020年提高约20%，单位GDP能源消耗、用水量比2020年分别降低13.5%、16%左右，再生有色金属产量达到2,000万吨，其中再生铝产量达到1,150万吨。根据中国有色金属报数据，2021年，我国再生铝产量为800万吨。根据上述2025年再生铝目标产量测算，2021-2025年我国再生铝产量年均复合增长率将达到9.50%。



数据来源：中国有色金属工业协会再生金属分会，中国有色金属报

## 2、“双碳”背景下，再生铝产业获得政策大力支持

着力推动“碳达峰、碳中和”是我国“十四五”规划的重点目标，“双碳”背景下，再生铝产业获国家及相关部门政策的大力支持。2021年10月，国务院制定发布《2030年前碳达峰行动方案》（国发〔2021〕23号），明确提出要实现废铝等再生资源应收尽收，为发展再生铝产业指明方向。

2021年7月，国家发改委制定发布《“十四五”循环经济发展规划》，将再生铝作为重要内容列入其中，并明确“十四五”再生铝循环利用目标。2021年11月以来，工信部陆续发布《“十四五”工业绿色发展规划》《“十四五”原材料工业发展规划》和《关于加快推动工业资源综合利用的实施方案》，将促进资源利用循环化转型列为促进工业绿色发展的“六大转型”之一，大力推动再生铝产业发展，统筹构建国内国际双轨、线上线下并行的再生资源供应链。

2022年7月，工信部发布，工信部将研究制定废铜铝加工行业规范条件，培育一批骨干企业，促进行业规范发展。鼓励大型铝冶炼企业与废铝加工企业联合建设符合行业规范条件的“回收—分拣—加工—配送”一体化绿色再生铝加工配送中心，着力提高行业集中度。研究制定工业领域碳达峰标准体系建设指南，将再生铝产品、碳核算、碳足迹等标准纳入其中，为发展再生铝产业、助力实现双碳目标提供依据。加快制定发布《有色金属行业碳达峰实施方案》，进一步加强行业规范管理，积极支持符合产业政策的再生铝项目建设。

2021年12月，财政部等四部委发布《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021年版）》，明确了企业产品原料70%以上来源于社会回收的废金属（废钢铁、废铜、废铝等）且产品符合国家和行业标准，则在计算企业所得税应纳税所得额时，产品销售收入可减按90%计入当年收入总额，从而减少企业所得税的负担，国家政策的大力扶持对再生铝产业的发展提供了强有力的支撑。

## 3、行业法规体系不断完善，保障再生铝产业健康发展

近年来，我国的资源回收体系也在不断完善，《再生资源回收体系建设中长期规划（2015-2020）》《再生有色金属产业发展推进计划》和《循环经济发展战略及近期行动计划》等政策法规将废旧金属回收体系的完善作为主要任务

之一，规定利用、规范和整合现有废旧有色金属回收渠道、加快废旧有色金属规范化交易和集中处理，逐步在全国形成覆盖全社会的再生有色金属回收利用体系。再生资源回收体系的完善对于再生资源行业的发展具有积极的推动作用。

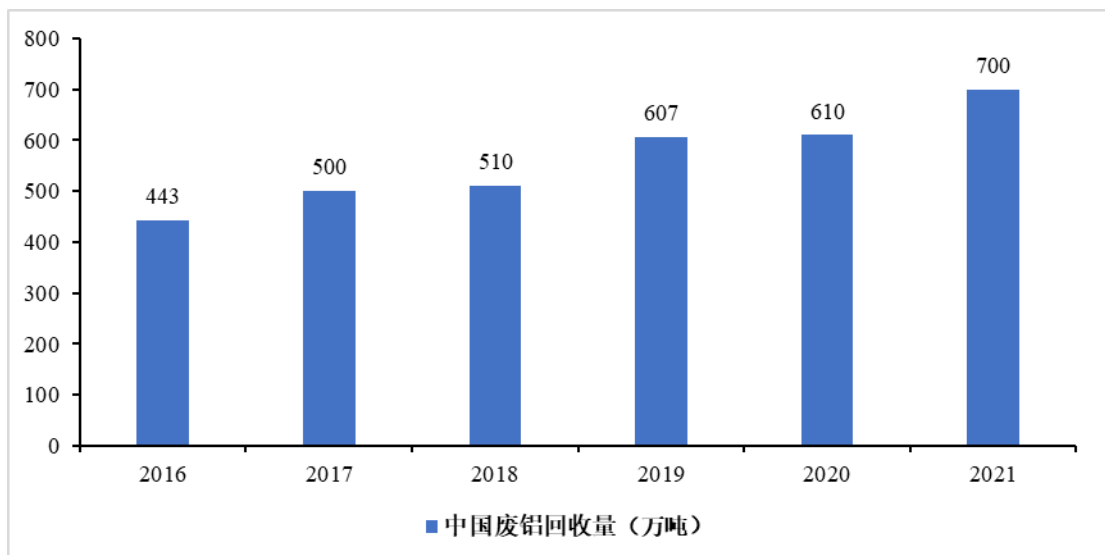
2013年，工信部制定实施《铝行业规范条件》，从工艺装备、产品质量、安全环保、能源资源消耗等方面加强管理，推动铝行业规范发展。2019年以来，国家市场监督管理总局、中国国家标准化管理委员会相继发布《再生铸造铝合金原料》（GB/T 38472-2019）、《再生变形铝合金原料》（GB/T 40382-2021）、《再生纯铝原料》（GB/T 40386-2021）等再生铝行业标准，提高对再生铝的产品质量和环保的标准化要求，科学引导废铝资源的规范化、高品质利用，推动行业健康发展。

随着政府不断建立健全相关政策、法规支持再生铝行业的有序发展，完善再生铝回收体系，达到经营的制度化、规范化和产业的规模化，国内再生铝产业将迎来广阔的发展空间和重要的发展机遇。

#### **4、铝社会蓄积量高，废铝回收量提高推动再生铝产业快速发展**

根据安泰科数据，截至2021年底，全球已累计生产电解铝16亿吨，即全球金属铝的蓄积量已经达到16亿吨。根据安泰科数据计算，截至2021年底，我国铝的蓄积量已达4.2亿吨。鉴于铝良好的回收再生性能，大部分铝都会被循环往复地回收利用，按照75%的可回收率测算，全球铝使用存量近12亿吨，我国铝使用存量近3亿吨，是名副其实的“城市矿山”。根据有色金属工业协会再生金属分会测算，我国21世纪以来投入使用的铝产品预期寿命在15年至18年，伴随我国铝社会蓄积量的持续增加以及相关制品报废高峰的临近，预计我国废铝产生量将大幅提升。

根据商务部历年《中国再生资源回收行业发展报告》统计，2016年-2021年我国废铝回收量由443万吨增长至700万吨，年均复合增长率9.58%，我国废铝回收已进入快速增长阶段。而根据海关数据，2021年我国海关进口废铝数量达到102.86万吨，较2020年同比增长24.74%。废铝回收量的提高为再生铝行业提供有效的原材料保障，推动再生铝行业快速发展。



数据来源：商务部

## (二) 本次向特定对象发行股票的目的

### 1、构建绿色循环产业链，保障原材料供应质量与供应效率

在“双碳”背景下，电解铝因高耗能、高排放面临产能天花板，使得以电解铝为原材料的下游铝加工企业正面临着越来越大的原料产能受限风险。再生铝因其具有低能耗、低污染等突出优点，已成为了有色金属工业发展的重要趋势。使用再生铝代替电解铝进行绿色低碳转型成为铝加工企业的必然选择。

公司自成立以来一直秉持绿色铝业的发展理念，以铝产业转型升级、铝型材产业链的延伸与价值提升和业务布局为战略方向，积极发展再生铝的循环利用、技术研发和产能建设。本项目的实施有利于公司进一步布局再生铝产业，使用自产和外购废铝进行再生铝的产业化生产，在实现向上游产业链延伸和自身废铝料回收利用的同时，充分保障公司原材料的供应质量与供应效率，增强公司可持续发展。

### 2、发挥产业链协同效应，实现成本节约、优化资源配置

铝型材加工行业经过数十年的发展，行业竞争愈发激烈，在中高端产品市场中，价格是体现市场竞争力的重要考量因素，因此，在保证质量稳定乃至高质量的前提下，生产成本的控制能力成为企业综合竞争力的关键因素。铝棒作为公司铝型材的主要原材料，其成本占到生产成本的比重达到 80% 以上。

公司经过充分论证，认为自建再生铝生产线，利用自产和外购废铝生产再



生铝棒用于后续生产，除了能有效保证原料供应外，其材料成本较直接外购铝棒低，具有显著经济性。因此，本项目的顺利实施，可实现再生铝棒的规模化生产，贯通上下游产业，充分发挥产业链中不同业务的协同效应，以实现成本节约、优化资源配置的目标。有利于提高上市公司资产质量、做强做大做优主业、增厚业绩、增强持续盈利能力，有利于公司及全体股东的利益。

### **3、提高公司信息化水平，提升生产管理效率**

本次向特定对象发行股票部分募集资金将用于数字化建设项目。通过本项目智能化、信息化的建设，可有效地提升公司生产、管理效率和业务流程的可控性，加强数据的安全性和有效利用程度，为公司管理层的决策和战略规划提供高质量、全面、精准的定量分析依据，增强可持续发展能力，以适应公司内部快速发展的需求和外部业务的竞争。

### **4、优化资本结构，提升公司综合实力**

本次向特定对象发行股票部分募集资金将用于补充流动资金，有助于公司优化资本结构，降低财务风险，增强抗风险能力，为公司业务的持续、健康发展提供保障。资金实力的增强将为公司经营带来有力的支持，有利于公司提升盈利能力，增强核心竞争力，创造经济效益，有利于为公司股东提供良好的回报。

## **二、发行对象及与发行人的关系**

### **（一）发行对象**

本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定投资者，包括符合规定条件的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者，以及符合中国证监会规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者。其中，证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的二只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

最终发行对象由股东大会授权董事会在本次发行申请获得深圳证券交易所审核通过并由中国证监会作出同意注册决定后，按照中国证监会、深圳证券交

易所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。若国家法律、法规及规范性文件对本次发行对象有新的规定，公司将按新的规定进行调整。

## （二）发行对象与公司的关系

截至本募集说明书签署日，公司尚未确定本次发行的发行对象，因而无法确定发行对象与公司的关系。发行对象与公司的关系将在发行结束后公告的发行情况报告书中予以披露。

## 三、本次发行股票方案概要

### （一）发行股票的种类及面值

本次向特定对象发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

### （二）发行方式和发行时间

本次发行的股票全部采取向特定对象发行的方式，公司将在获得深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册后的有效期内选择适当时机发行股票。

### （三）发行对象和认购方式

本次向特定对象发行股票的发行对象为不超过35名特定对象，包括符合法律法规规定的法人、自然人或者其他合法投资组织。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象将在本次发行申请获得深圳证券交易所审核通过并由中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会根据股东大会授权，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果与保荐机构（主承销商）协商确定。

发行对象以现金认购本次向特定对象发行的股票。

#### （四）发行价格和定价原则

本次向特定对象发行股票的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于发行期首日前二十个交易日公司股票交易均价的 80%。

定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。

若公司股票在董事会决议公告日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，前述发行底价将作相应调整，调整方式如下：

1、分红派息： $P1 = P0 - D$

2、资本公积转增股本或送股： $P1 = P0 / (1 + N)$

3、两项同时进行： $P1 = (P0 - D) / (1 + N)$

其中， $P0$  为调整前发行价格，每股分红派息金额为  $D$ ，每股资本公积转增股本或送股数为  $N$ ，调整后发行价格为  $P1$ 。

在此基础上，本次发行价格将在公司获得深圳证券交易所审核通过并由中国证监会作出同意注册决定后，由公司董事会或其授权人士根据股东大会的授权，按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定，根据竞价结果与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

#### （五）发行数量

本次向特定对象发行股票的数量不超过 3,600.00 万股（含本数），向特定对象发行股票数量上限未超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%。若公司在本次董事会决议公告日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项或者因股份回购、股权激励计划等事项导致公司总股本发生变化，上述发行数量上限应做相应调整。在上述范围内，由股东大会授权董事会根据实际情况与保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。

#### （六）限售期

本次向特定对象发行股票发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。法律法规、规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。本次发行对象所取得上市公司向特定对象发行的股份因上市公司分配股票股利、资本

公积金转增等形式所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

### （七）上市地点

本次向特定对象发行的股票将在深圳证券交易所上市交易。

### （八）滚存利润分配安排

本次向特定对象发行完成前的公司滚存利润由本次发行完成后的新老股东按向特定对象发行完成后的持股比例共享。

### （九）发行决议有效期

本次向特定对象发行股票的决议自发行方案经股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

## 四、募集资金金额及投向

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 134,500.00 万元，扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资金额
1	年产 60 万吨再生铝项目	204,039.46	89,295.28
2	数字化建设项目	4,921.90	4,921.90
3	补充流动资金	40,282.82	40,282.82
合计		<b>249,244.18</b>	<b>134,500.00</b>

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

## 五、本次发行是否构成关联交易

截至本募集说明书签署日，公司本次向特定对象发行尚无确定的发行对象，暂无法确定发行对象与公司的关系。最终是否存在因关联方认购公司本次发行股票构成关联交易的情形，将在发行结束后公司公告的发行情况报告书等文件中披露。

## 六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化

截至本募集说明书签署日，唐开健先生直接持有公司 56,422,690 股，占公司总股本的比例为 38.22%，通过天长天鼎控制公司 6,345,120 股股份，占公司股本总额的 4.30%，合计控制公司 42.52%的表决权，为公司控股股东、实际控制人。

本次向特定对象发行股票的数量不超过 3,600.00 万股（含本数），按发行 3,600.00 万股上限测算，本次发行完成后，唐开健先生直接持股比例预计不低于 30.73%，合计控制公司不低于 34.18%的表决权，仍为公司控股股东、实际控制人。因此本次向特定对象发行股票不会导致公司的控制权发生变化。

## 七、本次发行方案取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

### （一）本次发行方案已取得的批准

2023 年 1 月 4 日，公司召开第二届董事会第二十五次会议，审议通过了与本次向特定对象发行相关的议案。2023 年 2 月 20 日，公司召开第二届董事会第二十六次（临时）会议，审议通过了根据全面实施注册制相关法规修订本次向特定对象发行股票预案的相关议案。

2023 年 1 月 30 日，公司召开 2023 年第一次临时股东大会，审议通过了与本次向特定对象发行相关的议案。2023 年 3 月 8 日，公司召开 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了根据全面实施注册制相关法规修订本次向特定对象发行股票预案的相关议案。

### （二）本次发行方案尚需呈报批准的程序

公司本次发行依法、合规并已取得上述相关授权和批准，尚待深圳证券交易所审核通过且经中国证监会同意注册后方可实施。

## 八、本次发行股票方案的实施是否可能导致股权分布不具备上市条件

本次向特定对象发行股票方案的实施不会导致股权分布不具备上市条件。

### 第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

#### 一、本次募集资金使用计划及其审批情况

##### （一）本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 134,500.00 万元，扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资金额
1	年产 60 万吨再生铝项目	204,039.46	89,295.28
2	数字化建设项目	4,921.90	4,921.90
3	补充流动资金	40,282.82	40,282.82
合计		<b>249,244.18</b>	<b>134,500.00</b>

本次发行的募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

##### （二）本次募集资金投资项目的立项备案、环境评价、节能审查和用地情况

###### 1、项目立项备案和环保审批情况

序号	项目名称	项目核准或备案文件	项目环评文件
1	年产 60 万吨再生铝项目	2211-341181-04-01-667131	滁环[2023]73号
2	数字化建设项目	2212-341181-04-04-375089	/
3	补充流动资金	/	/

###### 2、节能审查情况

根据《固定资产投资节能审查办法》（国家发展和改革委员会令 第 44 号）第五条规定，年综合能源消费量 5,000 吨标准煤以上（改扩建项目按照建成投产后年综合能源消费增量计算，电力折算系数按当量值，下同）的固定资产投资节能审查由省级节能审查机关负责。

根据《安徽鑫铂环保科技有限公司年产 60 万吨再生铝项目节能报告》，本次募投项目年产 60 万吨再生铝项目属于年综合能源消费量 5,000 吨标准煤以上

的固定资产投资项 目，其节能审查由安徽省节能审查机关负责。2023 年 4 月 14 日，安徽省发展和改革委员会作出《安徽省发展改革委关于安徽鑫铂环保科技有限公司年产 60 万吨再生铝项目节能审查意见准予行政许可决定书》（皖发改许可〔2023〕49 号），对 60 万吨再生铝项目节能审查意见准予行政许可，本项目已经取得固定资产投资项 目节能审查意见。

根据国家发展改革委《关于印发<不单独进行节能审查的行业目录>的通知》（发改环资规〔2017〕1975 号），数字化建设项目不单独进行节能审查。

### 3、项目用地情况

年产 60 万吨再生铝项目建设地点位于安徽省天长市，2022 年 11 月，鑫铂环保与安徽滁州高新技术产业开发区管理委员会、天长市石梁镇人民政府签订《年产 60 万吨再生铝项目投资协议书》，项目用地位于安徽省天长市经十四路以东、工业路以南、S205 以西、驰宇路以北，项目土地使用类型国有出让，土地用途为工业用地。由于规划调整等原因，2023 年 4 月，安徽滁州高新技术产业开发区管理委员会与安徽鑫铂环保科技有限公司协商决定，调整 60 万吨再生铝项目用地地点，新地点位于天长市经十七路以东、纬二路以南、经十六路以西，纬三路以北，土地使用类型为国有出让，土地用途为工业用地，双方重新签订了《年产 60 万吨再生铝项目投资协议书》。

截至本募集说明书签署日，再生铝项目用地办理的进展处于招拍挂阶段。根据安徽滁州高新技术产业开发区管理委员会出具的情况说明，“项目用地符合土地政策、用地规划，项目用地的后续办理不存在法律障碍。如上述项目用地无法落实，本管委会将积极协调其他同等条件地块作为备用，确保年产 60 万吨再生铝项目顺利实施，不会对项目实施产生重大不利影响”。根据上述情况说明，项目用地预计取得不存在重大不确定性。如上述项目用地无法落实，公司将尽快与当地 政府协商，选取、购置附近其他可用地块，避免对本项目的实施产生重大不利影响。

数字化建设项目在公司现有厂房内实施，不涉及新增用地。

## 二、本次募集资金投资项目情况

本次募集资金规模合理，募集资金投资项目具有必要性和可行性，具体情

况如下：

### （一）年产 60 万吨再生铝项目

#### 1、项目概况

年产 60 万吨再生铝项目通过全资子公司鑫铂环保实施，建设地点位于安徽省天长市安徽滁州高新技术产业开发区，项目建成后将可实现年产 60 万吨再生铝棒产能。项目总投资额 204,039.46 万元，其中固定资产投资额 89,295.28 万元，铺底流动资金 114,744.18 万元。项目建设周期 3 年。

#### 2、项目必要性

##### （1）助力国家铝产业转型升级，符合公司战略发展方向

“双碳”背景下，国家铝产业转型，再生铝产业获国家及相关部门政策的大力支持。国家发改委在《“十四五”循环经济发展规划》设定了 2025 年再生铝产量达到 1,150 万吨的目标。工信部明确鼓励大型铝冶炼企业与废铝加工企业联合建设符合行业规范条件的“回收—分拣—加工—配送”一体化绿色再生铝加工配送中心，着力提高行业集中度，积极支持符合产业政策的再生铝项目建设。

公司自成立以来一直秉持绿色铝业的发展理念，以铝产业转型升级、铝型材产业链的延伸与价值提升为战略方向。通过本项目的实施，公司将进一步布局再生铝产业，符合公司的发展理念和战略发展方向，推动公司持续向绿色、低碳铝业方向发展。

##### （2）实现原材料自主可控，保障原材料供应质量与供应效率

近年来，电解铝行业因高耗能、高排放问题受国家多项政策限制，进而面临产能天花板，使得以电解铝为原材料的下游铝加工企业正面临着越来越大的原料产能受限风险。再生铝因其具有低能耗、低污染等突出优点，已成为了有色金属工业发展的重要趋势。使用再生铝代替电解铝进行绿色低碳转型成为铝加工企业的必然选择。

公司较早认识到再生铝产业的重要性，积极发展再生铝的循环利用相关技术研发和储备。使用自产和外购废铝进行再生铝的产业化生产，在实现向上游



产业链延伸和自身废铝料回收利用的同时，充分保障公司原材料的供应质量与供应效率，推动公司实现原材料自主可控。

### （3）发挥产业链协同效应，提高铝型材产品市场竞争力

公司成立以来一直专注于铝型材深加工，经过近十年的发展，公司从节能门窗的建筑型材，到高端装备的工业型材，再到应用于战略化新兴产业的工业铝部件，不断跨越升级，已成为国内有影响力的铝型材服务商。

本项目建成后，公司将在产业链上将向原材料端进一步延伸，公司将拥有一整套从原材料研发、原材料生产、模具设计与制造、生产加工、表面处理至精加工工艺以及废料回收的完整工业生产体系。公司经过充分论证，认为自建再生铝生产线，利用自产和外购废铝生产再生铝棒用于后续生产，除了能有效保证原料供应外，其材料成本较直接外购铝棒低，具有显著经济性。使用再生铝后公司产品成本将有所下降，盈利能力及市场竞争力将进一步增强。

## 3、项目可行性

### （1）下游新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化等市场前景广阔

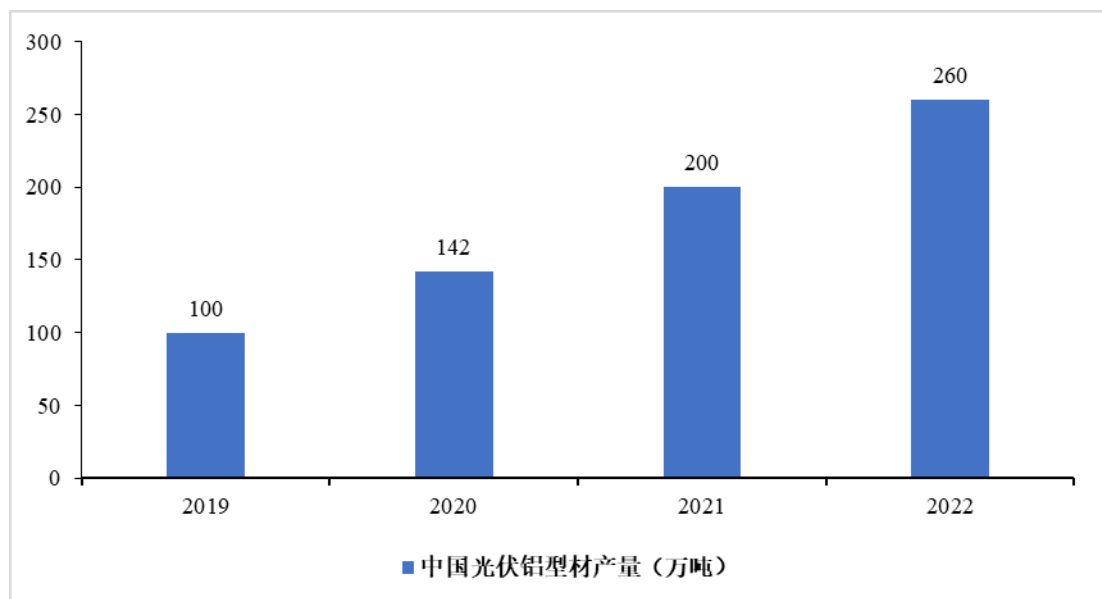
本次募投项目产品再生铝棒主要用于生产铝型材，铝型材的主要应用的下游产业包括新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电、建筑等领域，随着下游新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化等市场需求的增长，行业发展前景广阔。

#### A、光伏用铝型材

公司凭借在工业铝型材领域积累的丰富技术和经验，依托优异的产品质量性能和良好的品牌口碑，已成为光伏铝型材领域主要供应商之一。公司与隆基绿能、晶科能源、晶澳科技、晋能集团、无锡尚德、通威股份、正信光电等光伏行业内主要组件企业已建立稳定的合作关系。

在各国“碳中和”目标、清洁能源转型及绿色复苏的推动下，我国光伏组件出货量持续上升。根据中国光伏行业协会《2022 光伏行业发展回顾与 2023 年形势展望》，2022 年全国光伏组件产量达到 288.7GW，同比增长 58.8%，预计 2022-2027 年期间全球光伏新增装机 1,500GW（年均 300GW），到 2027 年，

光伏累计装机量将超越其他所有电源形式。光伏铝型材作为光伏组件的配套产品，需求量随光伏组件产量增长而增长。根据中国有色金属加工工业协会统计，**2022年中国光伏铝型材产量达到260万吨，同比增长30%。**

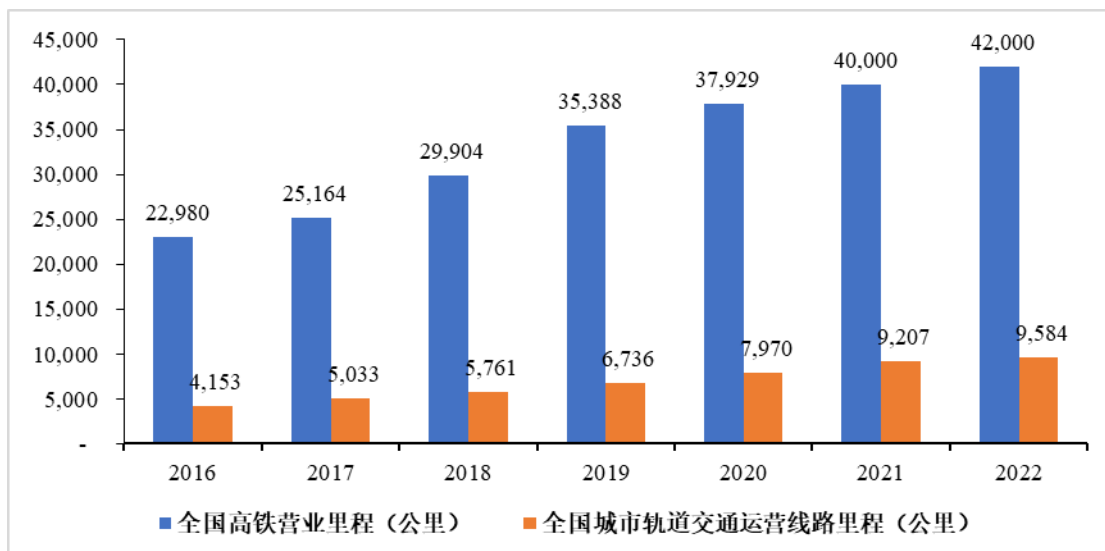


数据来源：中国有色金属加工工业协会

#### B、轨道交通用铝型材

铝型材在轨道交通方面的应用非常广泛，既可用于制作车体如：车顶，侧壁，地板等，也可以用于制作小配件如：行李架，车门，踏板，水箱等。据中国产业信息网，铝型材用量占轨道交通铝材用量的70%以上。使用铝型材来代替钢铁材质，使得列车的重量大幅减轻，节省能源，减少排放，同时由于重量减轻，使得列车在高速运行中，转弯、起伏等恶劣环境下运行更易控制，更稳定。一般情况下，时速超过250公里的高速列车都大量采用铝型材。据中国产业信息网统计，单节高铁动车车厢铝型材用量为8吨，单节城市轨道交通车厢铝型材用量为6吨。

根据国家统计局数据，截至**2022年末**，中国高速铁路里程**达到4.2万公里**，近五年年均复合增长率**10.79%**。根据城市轨道交通协会数据，截至**2022年12月31日**，全国城市轨道交通运营里程**9,584公里**，近五年年均复合增长率**13.75%**。随着我国高铁和城市轨道交通的快速发展，轨道交通领域对铝型材的需求持续增加。



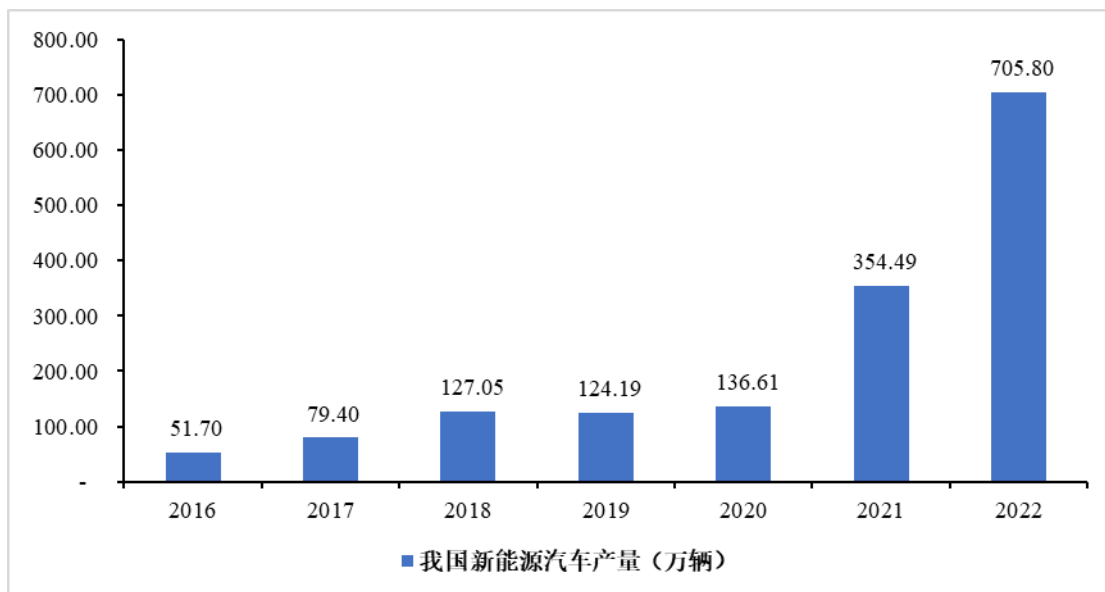
数据来源：国家统计局、城市轨道交通协会

### C、汽车轻量化用铝型材

汽车轻量化特别是新能源汽车轻量化是公司产品主要应用领域之一，公司以铝型材产业链的延伸与产品附加值提升为出发点，规划了年产 10 万吨新能源汽车铝部件项目。

铝合金因其较低的密度和优异的性能，能在大幅度降低车身重量的同时保障汽车行驶的安全性，已成为汽车轻量化首选材料。根据中国汽车工程学会编制的《节能与新能源汽车发展技术路线图》，我国制定的汽车轻量化三步走计划，计划于 2020 年、2025 年、2030 年单车重量分别较 2015 达到年减重 10%、20%、35% 的目标，单车用铝量分别达到 190kg、250kg 和 350kg。为完成该目标，我国汽车单车用铝量将持续增长。根据中银国际及 Ducker 咨询公司数据进行的预测，2030 年我国汽车轻量化铝型材需求规模将达到 224 万吨。

新能源汽车为了抵消动力电池带来的重量增加，相对于内燃机汽车在用铝占比和用铝强度方面均大幅提高，在动力电池外壳、电机外壳和车身结构部件中广泛用铝。根据 Ducker 咨询公司统计，单台纯电动汽车比内燃机汽车增加用铝 101 千克，且新增用铝以铝型材为主。近年来，我国新能源汽车保持高速发展趋势，根据中国汽车工业协会数据，**2022 年**我国新能源汽车产量达 **705.80** 万辆，同比增长 **99.10%**。随着新能源汽车的发展和普及，未来市场在新能源汽车领域对铝型材的需求将更加旺盛。



数据来源：中国汽车工业协会

### (2) 公司铝型材产能提升后，再生铝产能预计能够内部消化

下游新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化等市场需求持续增长，将拉动公司铝型材产能产量不断提升，为本项目产能的内部消化提供充足的保障。本项目是为配套公司铝型材业务而设立，项目产品再生铝棒是公司铝型材产品的主要原材料，本项目再生铝棒将主要为公司内部继续生产所用。

报告期内，公司铝型材产品产量逐年增长，随着公司光伏铝部件项目、新能源汽车铝部件项目、高端建筑铝型材项目产能的陆续释放，至本项目完全达产年，公司铝型材产品产量预计将超过 60 万吨，考虑生产过程中损耗情况，预计需要至少 70 万吨铝棒。因此，本项目再生铝棒产能预计能够实现内部消化，此外，公司也将根据原材料库存情况适当对外销售再生铝棒。

### (3) 充足的技术、人才储备支持项目顺利实施

公司定位于中高端铝型材及铝部件市场，致力于研发生产高品质、高精度的产品，始终注重研发体系的建设和完善，是“国家知识产权优势企业”、“工信部第三批专精特新小巨人企业”，建有省级技术中心、滁州市第三批博士创新工作站、211 产业创新团队，并与部分高校如合肥工业大学深入开展产学研合作。培养了一支专业领域涵盖材料学、铝加工、金属成型、金属塑性加工、新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、幕墙及系统门窗研发等多个领域，具备独立的研究、开发、实验、产业化能力的全职科研团队。

经过多年研发及技术经验积累，公司已成功掌握了高强度、高韧性、耐腐蚀、耐磨、耐冲击、高导电等各类高标准铝合金成分配比及工艺，掌握了高效铝液精炼技术、铝合金化学成分均匀技术、深床过滤除渣技术、熔炼炉燃烧系统改进技术、熔炼炉炉内精炼技术、浅偏析层铝棒铸造技术、高直线度铝棒铸造技术、铝棒均质技术、铝棒高精密锯切技术等再生铝相关核心技术，为本项目的顺利实施提供了充足的技术支撑。

#### 4、项目建设内容

##### (1) 项目建设具体情况

本项目建设期 3 年，项目总投资金额 204,039.46 万元，主要包括建设工程费、工程建设及其他费用、设备购置安装费和铺底流动资金，项目建设具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	金额	募集资金拟投入金额	是否资本性支出
1	建筑工程费	42,330.25	42,330.25	是
2	工程建设其他费用	3,864.63	3,864.63	是
3	设备购置安装费	43,100.40	43,100.40	是
固定资产投资合计		<b>89,295.28</b>	<b>89,295.28</b>	-
4	铺底流动资金	114,744.18	-	否
项目总投资		<b>204,039.46</b>	<b>89,295.28</b>	-

##### (2) 募集资金的预计使用进度

本项目建设期 3 年，项目投资将根据项目进度分期投入。本项目在本次发行董事会前尚未投入资金，项目投资金额及使用计划如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	T+1	T+2	T+3
1	建筑工程费	42,330.25	42,330.25	-	-
2	工程建设其他费用	3,864.63	3,864.63	-	-
3	设备购置安装费	43,100.40	14,428.05	14,428.05	14,244.30
固定资产投资合计		<b>89,295.28</b>	<b>60,622.93</b>	<b>14,428.05</b>	<b>14,244.30</b>
4	铺底流动资金	114,744.18	-	47,285.96	67,458.22
项目总投资		<b>204,039.46</b>	<b>60,622.93</b>	<b>61,714.01</b>	<b>81,702.52</b>

## (3) 投资明细

## A、建筑工程费

本项目建筑工程费用为 42,330.25 万元，各项费用明细如下：

序号	项目	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	建筑单价 (万元/m <sup>2</sup> )	装修单价 (万元/m <sup>2</sup> )	建筑金额 (万元)	装修金额 (万元)	合计 (万元)
1	原材料车间 1	37,147.00	0.16	0.05	5,943.52	1,857.35	7,800.87
2	原材料车间 2	37,147.00	0.16	0.05	5,943.52	1,857.35	7,800.87
3	熔铸车间	37,147.00	0.20	0.23	7,429.40	8,543.81	15,973.21
4	成品车间	20,662.00	0.15	0.04	3,099.30	826.48	3,925.78
5	综合楼	5,600.00	0.25	0.18	1,400.00	1,008.00	2,408.00
6	围墙	1,692.00	0.06		101.52	-	101.52
7	道路	42,000.00	0.08		3,360.00	-	3,360.00
8	附属工程	1,200.00	0.20	0.6	240.00	720.00	960.00
	<b>合计</b>	<b>182,595.00</b>			<b>27,517.26</b>	<b>14,812.99</b>	<b>42,330.25</b>

## B、工程建设其他费用

本项目工程建设其他费用为 3,864.63 万元，各项费用明细如下：

序号	项目	金额 (万元)	费率
1	土地购置费	1,987.50	
2	工程建设监理费	990.53	2.34%
3	场地准备费及临时设施费	211.65	0.50%
4	工程保险费	126.99	0.30%
5	检验试验费	84.66	0.20%
6	建设单位管理费	463.30	
	<b>合计</b>	<b>3,864.63</b>	

## C、设备购置安装费

本项目设备购置安装费为 43,100.40 元，安装费用按购置费用的 5% 计算。

设备购置明细如下：

序号	名称	单价 (万元)	总数量	总金额 (万元)
(一)	原材料区设备			
1	地磅	50.00	3	150.00
小计			<b>3</b>	<b>150.00</b>

(二)	<b>熔炼区设备</b>			
1	25T 天然气蓄热式倾动熔铝炉	458.00	6	2,748.00
2	38T 天然气蓄热式倾动熔铝炉	560.00	12	6,720.00
3	40T 内导式液压铸造机	800.00	9	7,200.00
4	电磁搅拌	100.00	9	900.00
5	在线溶体过滤	255.00	9	2,295.00
6	在线除气设备	150.00	18	2,700.00
7	1300 炒灰机 (2 台) +冷打筛铝灰处理	165.00	3	495.00
8	铸造冷却水系统	30.00	9	270.00
9	安全控制系统 (闸板、声光、电源)	50.00	9	450.00
10	全自动多棒锯棒机	500.00	6	3,000.00
11	模盘	200.00	27	5,400.00
小计			<b>117</b>	<b>32,178.00</b>
(三)	<b>均质设备</b>			
1	均质炉+冷却室	360.00	2	720.00
小计			<b>2</b>	<b>720.00</b>
(四)	<b>自动堆垛系统</b>			
1	铝棒堆垛物流系统	1,450.00	3	4,350.00
小计			<b>3</b>	<b>4,350.00</b>
(五)	<b>辅助设备</b>			
1	行车	50.00	16	800.00
2	除尘设备	650.00	3	1,950.00
3	叉车	15.00	20	300.00
4	冷却塔 (包含冷却水泵)	150.00	4	600.00
小计			<b>43</b>	<b>3,650.00</b>
合计	<b>设备购置费合计</b>			<b>41,048.00</b>
	安装费比例			0.05
	安装费			2,052.40
合计	<b>设备购置安装费</b>			<b>43,100.40</b>

#### D、铺底流动资金

公司综合考虑货币资金、应收账款、存货等经营性流动资产及应付账款等经营性流动负债和公司未来发展规划对流动资金的需求等因素的影响，同时结合项目预测经营数据进行测算得出项目运营所需的铺底流动资金为 114,744.18

万元，铺底流动资金不使用募集资金，由公司自筹解决。

## 5、项目效益

### (1) 预计效益情况

根据估算，本次 60 万吨再生铝项目建设并正常达产后，年平均利润总额为 31,250.91 万元，项目税后财务内部收益率为 12.52%，税后静态投资回收期（含建设期 3 年）为 10.00 年，具有较好的经济效益。具体预计效益情况如下。

项目	指标值
达产期年均营业收入	1,080,000 万元
达产期年均净利润	31,250.91 万元
税后财务内部收益率	12.52%
税后静态投资回收期（含建设期）	10.00 年

### (2) 效益测算依据和测算过程

#### A、营业收入

本项目设计产能为年产 60 万吨再生铝棒，建成后逐步正常达产，按产能利用率 100% 计算，计算正常达产年度的预计产量为 60.00 万吨。本项目再生铝棒的销售价格，参照公司铝棒采购价格（**2022 年**铝棒平均采购价格为不含税 1.81 万元/吨），拟按不含税销售单价 1.80 万元/吨，计算正常达产年度的预计营业收入为 108.00 亿元。

#### B、成本与费用

本项目生产成本包括生产产品而直接发生的人工、水电、材料物料、折旧等。期间费用则包括销售费用、管理费用、研发费用、财务费用。

本项目主要外购原材料为废铝和 A00 铝锭，价格参照市场价。电和天然气等燃料动力费用分别取含税单价 0.70 元/kWh 和 3.20 元/立方米。本项目劳动定员拟为 198 人，人员平均工资按 13.11 万元/人/年，工资年增长率 5%。

固定资产折旧采用直线法分类折旧，房屋建筑物折旧年限按 20 年、机器设备折旧年限按 10 年计算，固定资产净残值率取 5%。土地采用直线法按 50 年使用年限摊销。销售费用率、管理费用率、研发费用率、财务费用率分别按 0.20%、1.30%、0.60% 和 0.40% 计算。



项目建成达产首年生产成本为 90.94 亿元，总成本费用为 93.37 亿元。

### C、营业税金及附加

本项目增值税税率为 13%，税金及附加按应缴增值税额的 12% 计算，所得税税率按 25% 计算。

#### (3) 效益测算的谨慎性及合理性

项目建成达产首年净利率为 2.87%，达产期间净利润率在 2.87%-2.93% 之间。低于主营再生铝的同行业可比公司顺博合金（2019 年-2021 年净利率分别为 4.04%、4.53% 和 3.87%，平均值 4.15%）和怡球资源（2019 年-2021 年净利率分别为 2.11%、8.21% 和 10.28%，平均值 6.87%）。综上，本项目效益测算具有谨慎性和合理性。

## (二) 数字化建设项目

### 1、项目概况

公司针对集团管控决策、智能制造、智慧办公等信息化系统进行开发，细化、完善相关信息化功能，加强集团化统一管控能力，推进公司数字化转型，进一步通过智能化技术赋能，有效提升和优化整体经营效能，全面帮助公司提升经营管理效益。本项目预计投资总额为 4,921.90 万元，其中硬件设备投资 1,511.90 万元，软件工具投资 3,410.00 万元。项目建设周期 2 年。

### 2、项目必要性

#### (1) 全面提升信息化与智能化水平，满足业务快速扩张的信息化需求

随着公司业务快速增长，公司经营管理的复杂程度大大提高，对公司的管理模式、精益化管理能力、科学决策等方面提出了更高的要求。为此，公司需要持续加大智能化、信息化、数字化投入，实现各生产经营环节信息互联互通，形成一个有机整体，快速响应市场变化，为公司稳健经营提供系统保障，为公司精益化管理决策提供支持。

公司根据未来数字化转型战略，综合考虑未来公司业务发展需求，通过本项目的实施，实现跨地区产业连接及业务协同，驱动公司智能制造升级，有效提升和优化整体经营效能，全面帮助公司提升经营管理效益。

## （2）加强集团化统一管控，增强各业务板块协同性

近年来，随着业务规模不断扩大，品牌影响力和市场地位不断提升，在良好市场机遇背景下，公司积极进行横向业务拓展和纵向产业链整合，为充分优化资源配置和发挥协同效应优势，公司确定了集团化发展模式，集团内分支机构规模越来越大，员工人数及经营主体不断增加，集团化管控的难度增大、集团化服务能力亦面临重大挑战，公司目前使用的信息化系统已无法满足目前庞大的业务体系的信息化需求，有必要在研发、生产、营销、管理、财务等领域全面升级数字化水平，构建新型集团化管理体系，以协同资源、加强整合、提升管理效率、降低运营风险、优化投入产出。

本项目实施后，新的信息化系统将打通集团、事业部、单位等各种组织的信息边界，消除信息孤岛，实现供应链、财务、人力、办公信息化管理，可支持公司未来产业多元化扩展，推动公司全产业链建设，最终发展成为数字化、平台化、智能化的大型综合现代化集团。

## 3、项目可行性

### （1）项目建设具有良好的国家政策支持

2021年11月，工信部印发《“十四五”信息化和工业化深度融合发展规划》提出，面向石化化工、钢铁、有色、建材、能源等行业，推进生产过程数字化监控及管理，加速业务系统互联互通和工业数据集成共享，实现生产管控一体化。2022年1月，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》提出，要全面系统推动企业研发设计、生产加工、经营管理、销售服务等业务数字化转型；支持有条件的大型企业打造一体化数字平台，全面整合企业内部信息系统，强化全流程数据贯通，加快全价值链业务协同，形成数据驱动的智能决策能力，提升企业整体运行效率和产业链上下游协同效率。本项目的实施，有利于推进公司全产业链的数字化，符合国家产业政策。

### （2）行业信息技术日益成熟为项目的实施提供技术保障

随着互联网及通信技术的不断进步，信息化建设在技术研发、项目实施、运行及管理等方面积累了丰富的经验，能够根据企业实际需求定制个性化模块。同时，一批信息咨询服务机构在不同区域、不同专业领域涌现出来，形成深

入、专业、针对性较强的信息技术服务平台，为企业提供全方位的信息技术咨询服。在有色金属行业，信息化应用也逐渐完善，行业信息技术与服务逐渐成熟，这些都为本项目的顺利实施提供了良好的技术支持。

#### 4、项目建设内容

##### (1) 项目建设具体情况

本项目建设期 2 年，项目总投资金额 4,921.90 万元，主要包括硬件设备投资和软件工具投资，项目建设具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	金额	募集资金拟投入金额	是否资本性支出
1	硬件设备投资	1,511.90	1,511.90	是
2	软件工具投资	3,410.00	3,410.00	是
项目总投资		4,921.90	4,921.90	-

##### (2) 募集资金的预计使用进度

本项目建设期 2 年，项目投资将根据项目进度分期投入。本项目在本次发行董事会前尚未投入资金，项目投资金额及使用计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	T+1	T+2
1	硬件设备投资	1,511.90	1,432.30	79.60
2	软件工具投资	3,410.00	1,770.00	1,640.00
项目总投资		4,921.90	3,202.30	1,719.60

##### (3) 投资明细

###### A、硬件设备投资

本项目硬件设备投资 1,511.90 万元，各项设备明细如下：

设备类型	设备名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	金额 (万元)
中心机房设备	一体化机房	1	180.00	180.00
	机房供配电	1	80.00	80.00
	机房综合布线系统	1	40.00	40.00
	气体消防系统	1	36.00	36.00
	机房环境集中监控系统	1	9.80	9.80

设备类型	设备名称	数量 (台/套)	单价 (万元)	金额 (万元)
	机房新风系统	1	15.30	15.30
	KVM	1	6.00	6.00
	ups 不间断电源	3	5.50	16.50
服务器设备	数据库服务器	10	20.00	200.00
	应用服务器	6	15.00	90.00
	通用服务器	10	8.00	80.00
网络设备	负载均衡器	2	11.50	23.00
	防火墙	2	20.00	40.00
	华为交换机	10	7.00	70.00
	华为交换机	10	4.50	45.00
	华为光交换机	4	0.50	2.00
	华为交换机	50	0.40	20.00
	安全网关（防毒墙）	5	9.50	47.50
	入侵检测	2	20.00	40.00
	网络电话	1	50.00	50.00
	企业级路由器	3	3.70	11.10
网络线路	网络线路	1	200.00	200.00
	物联网系统	1	100.00	100.00
	100M 光纤	2	2.40	4.80
计算机配套设施	监控系统	3	30.00	90.00
	广播系统	2	2.00	4.00
	视频会议	1	10.00	10.00
	身份证阅读器	9	0.10	0.90
合计		<b>144</b>		<b>1,511.90</b>

## B、软件工具投资

本项目软件工具投资 3,410.00 万元，各项软件工具明细如下：

软件名称	数量（套）	单价（万元）	金额（万元）
数据库系统	2	30.00	60.00
数据库系统	2	50.00	100.00
数据库系统	2	5.00	10.00
数据备份软件	2	30.00	60.00

软件名称	数量（套）	单价（万元）	金额（万元）
网管软件	1	30.00	30.00
数据分析	2	40.00	80.00
ERP 企业资源计划	1	800.00	800.00
全面预算管理系统	1	120.00	120.00
PLM 产品生命周期管理系统	1	400.00	400.00
QMS 全面质量管理体系	1	200.00	200.00
OA 管理系统	1	100.00	100.00
BI 商业智能系统	1	300.00	300.00
CRM 客户关系管理系统	1	150.00	150.00
MES 制造执行系统	1	1,000.00	1,000.00
合计	<b>19</b>		<b>3,410.00</b>

## 5、项目效益

本项目有利于提升公司整体数字化程度及管理水平，不单独产生效益。

### （三）补充流动资金

#### 1、项目概况

本次向特定对象发行股票募集资金中，拟使用 40,282.82 万元补充流动资金。

#### 2、项目必要性和可行性

##### （1）满足公司业务持续发展对流动资金的需求

近年来，随着下游新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化等市场需求的不断增长，公司发展势头良好，经营规模持续扩大。**2020-2022** 年公司营业收入较上年分别同比增长 39.31%、101.72% 和 **62.58%**。公司业务规模的逐渐扩张，公司正常运营、持续发展所需营运资金快速增加，需要投入大量流动资金以保障生产材料的采购、人工费用的支付及营销的投入等重要的日常生产经营活动。补充流动资金将有利于提高公司的综合经营实力，增强公司的市场竞争力。

##### （2）优化资本结构、降低财务风险

截至 **2022** 年末，公司资产负债率为 **57.44%**，负债总额 **254,807.29** 万元，其中流动负债 **242,430.85** 万元。本次补充流动资金项目将使公司的营运资金得

到补充，有利于降低公司资产负债率，提高公司偿债能力，优化资本结构，降低财务成本，改善公司财务状况，增强公司抗风险能力。本次使用部分募集资金补充流动资金，符合公司当前实际发展需要，符合法律法规和相关政策，具有可行性。

### 3、流动资金需求测算

#### (1) 测算依据

公司营运资金的需求额取决于营业收入的增长情况以及资产负债表日经营资产和经营负债的持有情况。其中，以 2022 年为基期，以 2023 年至 2025 年作为预测期间，测算公司 2023 年至 2025 年新增营运资金需求量。

营运资金占用额=经营性流动资产-经营性流动负债

其中：经营性流动资产=应收票据+应收款项融资+应收账款+预付款项+存货

经营性流动负债=应付账款+应付票据+预收款项

#### (2) 流动资金需求假设条件

##### A、预测期内营业收入

报告期内，公司营业收入增长情况如下：

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度
营业收入（万元）	128,722.94	259,654.91	422,140.69
营业收入增长率	39.31%	101.72%	62.58%
算术平均增长率	67.87%		
复合增长率	65.93%		

注：公司 2019 年营业收入为 92,400.70 万元。

受益于下游市场旺盛需求以及公司产能的不断释放，2020 年至 2022 年期间（以 2019 年为基期），公司营业收入的平均增长率为 67.87%，复合增长率为 65.93%。2022 年，公司实现营业收入 422,140.69 万元，较 2021 年增长 62.58%。

考虑到国内外经济形势不确定的影响，基于谨慎性原则，假设 2023 年-2025 年公司营业收入年复合增长率为 30%，据此计算出 2023 年-2025 年公司的营业收入分别为 548,782.90 万元、713,417.77 万元及 927,443.10 万元。上

述假设增长率大幅低于公司报告期内营业收入增长率。上述假设不构成盈利预测。

B、本次测算以 2021 年财务数据作为基期数据进行测算。

### (3) 流动资金需求测算计算过程

本次测算以 2022 年为基期，2023 年-2025 年为预测期，根据流动资金估算法和上述假设，测算过程如下：

单位：万元

项目	基期		预测期		
	2022 年	占比	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	422,140.69	100.00%	548,782.90	713,417.77	927,443.10
经营性流动资产：					
应收票据	6,736.42	1.60%	8,780.53	11,414.68	14,839.09
应收款项融资	22,221.52	5.26%	28,865.98	37,525.77	48,783.51
应收账款	98,597.34	23.36%	128,195.69	166,654.39	216,650.71
预付款项	367.77	0.09%	493.9	642.08	834.7
存货	36,521.04	8.65%	47,469.72	61,710.64	80,223.83
经营性流动资产合计①	164,444.09	38.95%	213,805.82	277,947.56	361,331.84
经营性流动负债：					
应付账款	30,338.97	7.19%	39,457.49	51,294.74	66,683.16
应付票据	200	0.05%	274.39	356.71	463.72
预收款项	11.25	0.00%	-	-	-
合同负债	575.39	0.14%	768.3	998.78	1,298.42
经营性流动负债合计②	31,125.61	7.38%	40,500.18	52,650.23	68,445.30
运营资金需求③=①-②	133,318.48	-	173,305.64	225,297.33	292,886.54
新增营运资金需求					159,568.06

注：预测期经营性流动资产科目和流动负债科目的预测值=基期相应科目值占基期营业收入比重×预测期营业收入。

根据上述谨慎测算结果，公司未来三年新增营运资金需求缺口为 159,568.06 万元，本次公司募集资金中拟使用 40,282.82 万元用于补充流动资金，以满足公司日常生产经营，缓解公司当前的流动资金压力，为公司未来发展战略的顺利实施提供充足的资金保障，符合公司实际情况需求。同时，本次

拟使用募集资金补充流动资金金额占本次募集资金总额比例不超过 30%，符合《适用意见第 18 号》的要求。

### 三、本次募集资金运用对公司经营管理和财务状况的影响

#### （一）本次向特定对象发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策和公司整体经营发展战略，具有较好的发展前景和经济效益。募集资金投资项目建成投产后，将有利于公司实现产品战略布局，进一步提高公司盈利能力和综合竞争力，有效增强公司抗风险能力，实现公司可持续发展。

#### （二）本次向特定对象发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，随着募投项目逐步投产并产生效益，公司主营业务收入与盈利水平将进一步提升，从而保持和提升公司的市场竞争力。本次发行完成后，公司净资产规模将有一定幅度增加，资产负债率下降，有利于优化公司的财务结构，减少财务费用，进一步提升公司的盈利能力。

### 四、历次募集资金使用情况

截至本募集说明书签署日，公司前次募集资金使用项目的进展基本符合预期，募集资金投入使用进度与项目建设进度基本匹配，募投项目的实施环境未发生重大不利变化，前次募投项目的实际效益基本符合预期，**尚未使用的前次募集资金后续仍会按照前次募投项目的资金使用计划进行使用**。具体情况如下：

#### （一）前次募集资金金额、资金到位情况

##### 1、首次公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准安徽鑫铂铝业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2021]189 号）批复，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）26,610,000 股，每股发行价格为人民币 18.08 元，募集资金总额为人民币 48,110.88 万元，扣除各项发行费用合计人民币 5,727.27 万元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 42,383.61 万元。上述资金到位情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具容诚验字



[2021]230Z0021 号《验资报告》。

## 2、非公开发行股票募集资金情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准安徽鑫铂铝业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2022]718 号文）批复，公司获准通过非公开发行股票方式发行人民币普通股（A 股）17,528,089 股，每股发行价格为人民币 44.50 元，募集资金总额为人民币 78,000.00 万元，扣除各项发行费用合计人民币 1,109.08 万元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 76,890.91 万元。上述资金到位情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）容诚验字[2022]230Z0120 号《验资报告》验证。

### （二）前次募集资金存放和管理情况

#### 1、首次公开发行股票募集资金情况

公司及公司全资子公司鑫铂科技对募集资金采取了专户存储制度。2021 年 2 月 5 日收到募集资金后，公司会同保荐机构华林证券股份有限公司（以下简称“华林证券”）与兴业银行股份有限公司天长支行签署了《募集资金三方监管协议》；公司及鑫铂科技会同华林证券分别与上海浦东发展银行股份有限公司滁州分行、江苏江阴农村商业银行股份有限公司天长支行、安徽天长农村商业银行股份有限公司杨村支行、中国农业银行股份有限公司天长市支行、中国民生银行股份有限公司合肥分行签署了《募集资金四方监管协议》，对募集资金的存放和使用进行专户管理。

截至 2022 年 12 月 31 日募集资金专户已全部销户，具体情况如下：

序号	开户银行	银行账号	账户性质	募集资金余额
1	兴业银行股份有限公司天长支行	496030100100128643	活期存款	已销户
2	中国民生银行股份有限公司合肥包河支行	632704031	活期存款	已销户
3	安徽天长农村商业银行股份有限公司杨村支行	20010140050166600000028	活期存款	已销户
4	江苏江阴农村商业银行股份有限公司天长支行	018801450008609	活期存款	已销户
5	中国农业银行股份有限公司天长市支行	12035001040040575	活期存款	已销户
6	上海浦东发展银行股份有限公司滁州分行	29210078801400001846	活期存款	已销户

	合计	—	—	—
--	----	---	---	---

## 2、非公开发行股票募集资金情况

公司及公司全资子公司鑫铂光伏对募集资金采取了专户存储制度。2022年5月26日收到募集资金后，公司会同保荐机构国元证券与兴业银行股份有限公司天长支行签署了《募集资金三方监管协议》；公司及鑫铂光伏会同国元证券分别与招商银行股份有限公司合肥分行、安徽天长农村商业银行股份有限公司杨村支行、中国工商银行股份有限公司天长支行、安徽桐城农村商业银行股份有限公司天长支行、中国建设银行股份有限公司天长支行、中国银行股份有限公司天长支行、中国农业银行股份有限公司天长市支行、中国光大银行股份有限公司合肥分行、中信银行股份有限公司滁州分行、平安银行股份有限公司合肥分行、中国民生银行股份有限公司合肥分行签署了《募集资金四方监管协议》，对募集资金的存放和使用进行专户管理。

截至2022年12月31日，募集资金存储情况如下：

单位：万元

序号	开户银行	银行账号	账户性质	募集资金余额
1	兴业银行股份有限公司天长支行	496030100100152560	活期存款	54.16
2	招商银行股份有限公司合肥分行	551907769610858	活期存款	168.30
3	安徽天长农村商业银行股份有限公司杨村支行	20010273023466600000033	活期存款	2.02
4	平安银行股份有限公司合肥分行	15603222585856	活期存款	504.75
5	中信银行股份有限公司滁州分行	8112301012200831114	活期存款	1,419.19
6	中国农业银行股份有限公司天长市支行	12035001040042563	活期存款	142.93
7	中国银行股份有限公司天长支行	187266928815	活期存款	178.99
8	中国工商银行股份有限公司天长支行	1313032119300074017	活期存款	0.47
9	中国光大银行股份有限公司滁州分行	54890188000170228	活期存款	41.45
10	中国建设银行股份有限公司天长支行	34050173710800001962	活期存款	89.84
11	中国民生银行股份有限公司合肥包河支行	635293966	活期存款	625.27
12	安徽桐城农村商业银行股份有限公司天长支行	20010273023466600000041	活期存款	20.77

	合计	—	—	3,248.16
--	----	---	---	----------

(三) 前次募集资金实际使用情况说明

截至 2022 年 12 月 31 日，2021 年首次公开发行股票募集资金使用情况、2022 年非公开发行股票募集资金使用情况分别如下表：

## 1、首次公开发行股票募集资金情况

## 前次募集资金使用情况对照表（首次公开发行股票）

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：万元

募集资金总额：			42,383.61	已累计使用募集资金总额：			38,584.34（注 1）			
变更用途的募集资金总额：			-	各年度使用募集资金总额						
变更用途的募集资金总额比例：			-	2021 年度：			38,584.34			
				2022 年度：			0.00			
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可以使用状态日期（或截止日项目完工程度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	年产 7 万吨新型轨道交通及光伏新能源铝型材项目	年产 7 万吨新型轨道交通及光伏新能源铝型材项目	37,383.60	37,383.60	33,890.39	37,383.60	37,383.60	33,890.39	-3,493.21	2021 年 12 月
2	研发中心升级建设项目	研发中心升级建设项目	3,000.00	3,000.00	2,743.95	3,000.00	3,000.00	2,743.95	-256.05	2021 年 12 月
3	偿还银行贷款	偿还银行贷款	2,000.00	2,000.00	1,950.00	2,000.00	2,000.00	1,950.00	-50.00	不适用
合计			<b>42,383.60</b>	<b>42,383.60</b>	<b>38,584.34</b>	<b>42,383.60</b>	<b>42,383.60</b>	<b>38,584.34</b>	<b>-3,799.26</b>	

注 1：公司首发募集资金到账时间为 2021 年 2 月，为满足快速增长的销售订单需求，首发募集资金到账前，公司以自筹资金 13,148.91 万元提前实施募投项目。“已累计使用募集资金总额”包括募集资金到账后“已累计投入金额”及实际已置换先期投入金额。

## 2、非公开发行股票募集资金情况

## 前次募集资金使用情况对照表（非公开发行股票）

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：万元

募集资金总额：			76,890.91	已累计使用募集资金总额：			68,751.62（注 1）			
变更用途的募集资金总额：			-	各年度使用募集资金总额						
变更用途的募集资金总额比例：			-	2022 年度：			68,751.62			
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定 可以使用状态 日期（或截止 日项目完工程 度）
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	募集前承诺投 资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资金 额	实际投资金额 与募集后承诺 投资金额的差 额	
1	年产 10 万吨光伏铝 部件项目	年产 10 万吨光伏 铝部件项目	54,800.00	54,800.00	46,651.62	54,800.00	54,800.00	46,651.62	-8,148.38	85.13%
2	补充流动资金	补充流动资金	23,200.00	22,090.91	22,100.00	23,200.00	22,090.91	22,100.00	9.09	100.04%
合计			78,000.00	76,890.91	68,751.62	78,000.00	76,890.91	68,751.62	-8,139.29	89.41%

注 1：公司非公开发行募集资金到账时间为 2022 年 5 月，为满足快速增长的销售订单需求，非公开发行募集资金到账前，公司以自筹资金 14,382.85 万元提前实施募投项目。“已累计使用募集资金总额”包括募集资金到账后“已累计投入金额”及实际已置换先期投入金额。

#### （四）前次募集资金变更或延期情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司及子公司不存在变更募投项目资金使用或募投项目延期的情况。

#### （五）前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

##### 1、首次公开发行股票募集资金情况

单位：万元

序号	项目名称	承诺募集资金投资总额①	实际投资募集资金总额②	差异金额(①-②)	差异说明
1	年产 7 万吨新型轨道交通及光伏新能源铝型材项目	37,383.60	33,890.39	3,493.21	注 1
2	研发中心升级建设项目	3,000.00	2,743.95	256.05	
3	偿还银行贷款	2,000.00	1,950.00	50.00	不适用
合计		<b>42,383.60</b>	<b>38,584.34</b>	<b>3,799.26</b>	-

注 1：前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异主要原因如下：

（1）在募集资金投资项目实施过程中，公司遵守募集资金使用的有关规定，从项目的实际情况出发，在不影响募集资金投资项目顺利实施完成的前提下，本着合理、节约、有效的原则，审慎使用募集资金。

（2）“年产 7 万吨新型轨道交通及光伏新能源铝型材项目”和“研发中心升级建设项目”剩余部分待支付的项目尾款、质保金支付时间周期较长，尚未使用募集资金支付，公司将按照相关合同约定继续支付相关款项。

##### 2、非公开发行股票募集资金情况

单位：万元

序号	项目名称	承诺募集资金投资总额①	实际投资募集资金总额②	差异金额(①-②)	差异说明
1	年产 10 万吨光伏铝部件项目	54,800.00	<b>46,651.62</b>	<b>8,148.38</b>	主要系项目处于建设期，募集资金尚未使用完毕
2	补充流动资金	22,090.91	22,100.00	-9.09	差异系募集资金孳生的利息
合计		<b>76,890.91</b>	<b>68,751.62</b>	<b>8,139.29</b>	

#### （六）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明

##### 1、首次公开发行股票募集资金情况

公司使用募集资金 13,296.38 万元置换预先已投入募投项目及前期发行费用的自筹资金的事项，已经公司第二届董事会第六次会议、第二届监事会第五次

会议审议通过。公司已于 2021 年 3 月完成上述置换，上述投入及置换情况经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）予以鉴证并出具容诚专字[2021]230Z0311 号专项报告。公司独立董事、监事会、华林证券均发表了同意置换意见。

公司于 2021 年 2 月 24 日召开第二届董事会第六次会议、第二届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用银行票据方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意子公司鑫铂科技使用银行票据方式支付募投项目所需资金，并定期从募集资金专户划转等额资金至鑫铂科技一般账户，该部分等额置换资金视同募投项目使用资金。截至**账户注销日前**，鑫铂科技从募集资金专户累计划转 8,888.82 万元至鑫铂科技一般账户，等额置换鑫铂科技先期使用银行票据方式支付募投项目所需的资金。

## 2、非公开发行股票募集资金情况

公司使用募集资金 14,427.43 万元置换预先已投入募投项目及前期发行费用的自筹资金的事项，已经公司第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十八次会议审议通过。上述投入及置换情况经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）予以鉴证并出具容诚专字[2022]230Z2111 号专项报告。公司独立董事、监事会、国元证券均发表了同意置换意见。

公司于 2022 年 6 月 15 日召开第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用银行票据方式支付募投项目款并以募集资金等额置换的议案》，同意子公司鑫铂光伏使用银行票据方式支付募投项目所需资金，并定期从募集资金专户划转等额资金至鑫铂光伏一般账户，该部分等额置换资金视同募投项目使用资金。截至**2022 年 12 月 31 日**，鑫铂光伏从募集资金专户累计划转 **1,353.58** 万元至鑫铂光伏一般账户，等额置换鑫铂光伏先期使用银行票据方式支付募投项目所需的资金。

### （七）前次募集资金投资项目实现效益情况说明

## 1、首次公开发行股票募集资金情况

## 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表（首次公开发行股票）

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益			最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称		2020年度	2021年度	2022年度	2020年度	2021年度	2022年度		
1	年产 7 万吨新型轨道交通及光伏新能源铝型材项目	95.12% (注 1)	不适用 (注 2)	不适用 (注 2)	2,633.07 (注 2)	不适用	3,569.26 (注 3)	12,353.90 (注 3)	15,923.16 (注 3)	是
2	研发中心升级建设项目	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 (注 4)
3	偿还银行贷款	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用 (注 5)

注 1：“截止日投资项目累计产能利用率”系根据该项目实际投产的生产线产能以及 2022 年实际产量计算。

注 2：年产 7 万吨新型轨道交通及光伏新能源铝型材项目建设期为 1 年，该项目已于 2021 年 12 月完成建设并已验收交付，达到了预定可使用状态。因该项目在 2021 年处于建设期，无对应期间的效益承诺。本项目达产后，预计达产后第 1 年税后净利润为 2,633.07 万元。

注 3：年产 7 万吨新型轨道交通及光伏新能源铝型材项目在 2021 年度处于建设期，为满足销售订单需求，在建设期间部分生产线提前投入使用，实现的效益系该项目已投产的部分生产线实现净利润。2022 年实际效益系该项目实际投产的生产线实现的净利润。

注 4：研发中心升级建设项目无募集资金效益指标，不涉及效益测算。

注 5：偿还银行贷款项目能够减少公司财务费用支出，改善公司资产负债结构，降低对银行授信的依赖，提高公司风险抵御能力，但该项目不直接产生效益。



## 2、非公开发行股票募集资金情况

## 前次募集资金投资项目实现效益情况对照表（非公开发行股票）

截至 2022 年 12 月 31 日

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2020 年度	2021 年度	2022 年度		
1	年产 10 万吨光伏铝部件项目	84.88%（注 1）	不适用（注 2）	不适用	不适用	1,014.50（注 3）	1,014.50（注 3）	不适用（注 3）
2	补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用（注 4）

注 1：年产 10 万吨光伏铝部件项目建设期为 1 年。公司非公开发行募集资金到账时间为 2022 年 5 月，截至 2022 年 12 月 31 日，该项目仍处于建设期。为满足快速增长的销售订单需求，公司采取边建设边生产的策略，在建设期，部分生产线已提前投入生产使用。“截止日投资项目累计产能利用率”系根据该项目已实际投产的生产线产能以及 2022 年实际产量计算。

注 2：年产 10 万吨光伏铝部件项目建设期为 1 年。公司非公开发行募集资金到账时间为 2022 年 5 月，因该项目在 2022 年处于建设期，无对应期间的效益承诺。

注 3：年产 10 万吨光伏铝部件项目在 2022 年度处于建设期，为满足销售订单需求，在建设期间部分生产线提前投入使用，实现的效益系该项目已投产的部分生产线实现净利润。

注 4：补充流动资金项目无法单独核算效益，但通过增加公司营运资金，有利于增强公司的整体资金实力，改善公司的财务状况和经营业绩，其产生的效益无法单独核算，所实现的效益体现在公司的整体业绩中。

### 3、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

(1) 研发中心升级建设项目：有助于公司引进高端研发人员，实现公司研发实力的进一步提升，开发各类先进工艺及材料，提升产品质量，降低单位能耗成本，进一步提升公司产品的竞争力及经营效益。其产生的效益无法单独核算，所实现的效益体现在公司的整体业绩中。

(2) 偿还银行贷款：减少公司的财务费用支出，提高公司净资产收益率和每股收益等财务指标，增强公司资金实力，为公司的可持续发展提供了保障。其产生的效益无法单独核算，所实现的效益体现在公司的整体业绩中。

(3) 补充流动资金项目：无法单独核算效益，但通过增加公司营运资金，有利于增强公司的整体资金实力，改善公司的财务状况和经营业绩，其产生的效益无法单独核算，所实现的效益体现在公司的整体业绩中。

### 4、前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况说明

截至 2022 年 12 月 31 日止，公司不存在前次募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况。具体详见“前次募集资金使用情况对照表”、“前次募集资金投资项目实现效益情况对照表”。

#### （八）前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明

截至 2022 年 12 月 31 日止，公司前次募集资金不存在以资产认购股份的情况。

#### （九）闲置募集资金的使用

##### 1、首次公开发行股票募集资金情况

2021 年 2 月 24 日，公司第二届董事会第六次会议、第二届监事会第五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，使用不超过 20,000 万元闲置募集资金进行现金管理。上述额度自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，在前述额度和期限范围内，可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户。截至**账户注销日前**，由于募投项目

建设进度快、资金支出量大，公司未实际使用闲置募集资金进行现金管理。

2021年5月8日，公司第二届董事会第八次会议、第二届监事会第七次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设进度的情况下，使用不超过人民币5,000.00万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，公司及子公司鑫铂科技承诺到期及时归还至募集资金专户，并且将随时根据募集资金投资项目的进展及需求情况及时将补流的募集资金归还至募集资金专户。

截至账户注销日前，公司已归还5,000.00万元至募集资金专户，公司本次用于暂时补充流动资金的募集资金已全部归还。

## 2、非公开发行股票募集资金情况

2022年6月15日，公司第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响正常运营和募集资金投资项目建设的情况下，使用不超过20,000万元闲置募集资金进行现金管理。上述额度自董事会审议通过之日起12个月内有效，在前述额度和期限范围内，可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户。

截至2022年12月31日，由于募投项目建设进度快，资金支出量大，公司未实际使用闲置募集资金进行现金管理。

2022年12月28日，公司第二届董事会第二十四次会议、第二届监事会第二十三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设进度的情况下，使用不超过人民币5,000.00万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，公司承诺到期及时归还至募集资金专户，并且将随时根据募集资金投资项目的进展及需求情况及时将补流的募集资金归还至募集资金专户。

截至2022年12月31日，公司尚未使用的募集资金存放于募集资金专户3,248.16万元，使用闲置募集资金暂时补充流动资金的金额为5,000.00万

元。

#### (十) 前次募集资金结余及节余募集资金使用情况

##### 1、首次公开发行股票募集资金情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司及鑫铂科技募集资金使用情况为：直接投入募集资金项目 38,584.34 万元（含鑫铂科技以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 13,148.91 万元），支付发行费用 5,727.27 万元（含公司以募集资金置换支付发行费用的自筹资金 147.47 万元），银行利息收入扣除银行手续费净额 36.15 万元，募集资金账户注销时结转至一般账户用于补充营运资金 3,835.43 万元。截至 2022 年 12 月 31 日募集资金专户已全部销户。

截至 2022 年 12 月 31 日，募集资金使用及结余情况如下：

单位：万元

项目名称	金额
2021 年 2 月 5 日募集资金总额	48,110.88
减：发行费用	5,727.27
2021 年 2 月 5 日募集资金净额	42,383.61
加：银行利息收入扣除银行手续费净额	36.15
减：置换预先投入募投项目的自筹资金	13,148.91
募投项目使用金额（募投资金到账后）	25,435.42
本年度永久性补充流动资金	3,835.43
截至 2022 年 12 月 31 日尚未使用的募集资金余额	—
其中：募集资金专户存款余额	—
现金管理金额	—

##### 2、非公开发行股票募集资金情况

截至 2022 年 12 月 31 日，公司及鑫铂光伏募集资金使用情况为：直接投入募集资金项目 68,751.62 万元（含鑫铂光伏以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 14,382.85 万元），支付发行费用 1,109.08 万元（含公司以募集资金置换支付发行费用的自筹资金 44.58 万元），银行利息收入扣除银行手续费净额 108.87 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，募集资金使用及结余情况如下：

单位：万元

项目名称	金额
2022年5月26日募集资金总额	78,000.00
减：发行费用	1,109.08
2022年5月26日募集资金净额	76,890.91
加：银行利息收入扣除银行手续费净额	<b>108.87</b>
减：置换预先投入募投项目的自筹资金	14,382.85
募投项目使用金额（募投资金到账后）	<b>54,368.77</b>
<b>暂时补充流动资金</b>	<b>5,000.00</b>
截至2022年12月31日尚未使用的募集资金余额	<b>3,248.16</b>
其中：募集资金专户存款余额	<b>3,248.16</b>
现金管理金额	—

公司前次募集资金投入使用进度与项目建设进度按照计划进行，尚未使用的前次募集资金后续仍会按照前次募投项目的资金使用计划进行使用。

#### （十一）其他差异说明

上述募集资金的实际使用情况与公司截至2022年12月31日的定期报告和其他信息披露文件中所披露的相关内容进行逐项对照，实际使用情况与披露的相关内容一致。

## 五、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别和联系

### （一）本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别和联系

公司成立以来一直专注于铝型材深加工，经过近十年的发展，公司从节能门窗的建筑型材，到高端装备的工业型材，再到应用于战略化新兴产业的工业铝部件，不断跨越升级，已成为国内有影响力的铝型材服务商。

前次募投项目均围绕铝型材主业开展，包括首次公开发行的募投项目：年产7万吨新型轨道交通及光伏新能源铝型材项目、研发中心升级建设项目、偿还银行贷款，以及2021年度非公开发行的募投项目：年产10万吨光伏铝部件项目、补充流动资金。

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，有利于提升和巩固公司在铝压延加工行业的优势地位。年产60万吨再生铝项目的顺利实施，公司在

产业链上将向原材料端进一步延伸，实现再生铝棒的规模化生产，贯通上下游产业，充分发挥产业链中不同业务的协同效应，保障公司原材料的供应质量与供应效率，同时实现成本节约、最优资源配置的目标，公司盈利能力及市场竞争力将进一步增强。通过数字化建设项目的实施，可有效地提升公司生产、管理效率和业务流程的可控性，以适应公司内部快速发展的需求和外部业务的竞争。本次向特定对象发行股票部分募集资金将用于补充流动资金，有助于公司优化资本结构，降低财务风险，增强抗风险能力。

## （二）公司从事募集资金投资项目的人员、技术、市场等方面的储备情况

### 1、人才储备

公司一贯重视技术研发团队建设，在多年专业化经营过程中，通过建立人才引进和培养制度、管理和激励机制，培养了一支专业领域涵盖材料学、铝加工、金属成型、金属塑性加工、新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、幕墙及系统门窗研发等多个领域，具备独立的研究、开发、实验、产业化能力的全职科研团队。在人才战略上，公司坚信“人才资源是企业的第一资源”理念，不断创新人才培育和引进方式，建设一支与企业战略发展相适应、总量适当、层级结构合理、专业结构配套的人才队伍，将其打造成企业的中坚力量，确保企业战略目标的顺利实现。公司已引进了具有再生铝产品开发生产经验的技术团队，已制定与本项目建设进度配套的人员招聘及培训计划，并将随着项目开工建设分阶段逐步实施，能充分满足项目人才需求。

### 2、技术储备

公司定位于中高端铝型材及铝部件市场，致力于研发生产高品质、高精度的产品，始终注重研发体系的建设和完善，是“国家知识产权优势企业”、“工信部第三批专精特新小巨人企业”，建有省级技术中心、滁州市第三批博士创新工作站、211 产业创新团队，并与部分高校如合肥工业大学深入开展产学研合作。

经过多年研发及技术经验积累，公司已成功掌握了高强度、高韧性、耐腐蚀、耐磨、耐冲击、高导电等各类高标准铝合金成分配比及工艺，掌握了高效铝液精炼技术、铝合金化学成分均匀技术、深床过滤除渣技术、铝棒均质技

术、铝棒高精密锯切技术等再生铝相关核心技术，为本项目的顺利实施提供了充足的技术支撑。

### 3、市场储备

公司铝型材主要客户多为国内外知名的行业领先企业。公司在巩固与扩大新能源光伏行业第一梯队企业晶科能源、隆基绿能、晶澳科技、天合光能等国内中高端客户的销售下，为晋能集团（多年世界 500 强企业）、康尼机电（全国轨道交通自动门系统制造业单项冠军企业）、今创集团（全国轨道交通内装饰产品制造业单项冠军企业）、无锡宏宇（比亚迪、宇通客车、金龙客车的铝部件主要供应商）、美埃科技（空气净化行业中的知名品牌之一）、英飞特（中大功率 LED 照明驱动电源行业的全球性龙头企业之一）、金鹏集团（安徽省民营企业 10 强）等企业的稳定供应商。

本次募投项目年产 60 万吨再生铝项目是为配套公司铝型材业务而建设，随着公司铝型材产品产量逐年增长，本项目再生铝棒产能预计能够实现内部消化，此外，公司也将根据原材料库存情况适当对外销售再生铝棒。

## 六、本次募集资金投资项目拓展新业务、新产品的相关说明

### （一）拓展新业务的原因，新业务与既有业务的发展安排

本次募投项目年产 60 万吨再生铝项目是为配套公司铝型材业务而建设，公司拓展新业务的原因具体详见本募集说明书“第三节、二、（一）、2、项目必要性”之说明。

未来，在铝型材及铝部件行业转型升级的背景下，公司将通过持续的研发投入、工艺技术改良和产能扩充，进一步提高公司铝型材及铝部件生产销售能力，提升产品市场占有率。本次募投项目实施后，公司将通过再生铝项目降本增效，随着公司不断提高再生铝使用量，产品单吨利润有望持续提升。公司将顺应铝型材产业链的延伸与价值提升的发展趋势，利用公司新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电、节能建筑领域深厚技术积累和市场沉淀，持续沿着铝型材产业链进行延伸并提升公司产品的附加值。

## （二）建成之后的营运模式、盈利模式，是否需要持续的大额资金投入

本次募投项目年产 60 万吨再生铝项目是为配套公司铝型材业务而建设，随着公司铝型材产品产量逐年增长，本项目再生铝棒产能预计能够实现内部消化，此外，公司也将根据原材料库存情况适当对外销售再生铝棒。

本次募投项目具有良好的经济效益，项目建成后无需持续的大额资金投入，公司仅需投入与设备维护、运营相关的必要支出。

## （三）新业务在人员、技术、市场、专利等方面的储备及可行性

为了本次募投项目的顺利实施，公司已在技术、人员和市场等方面进行了较为充分的准备，为本项目的顺利实施提供有力保障。具体情况详见本募集说明书“第三节、五、（二）公司从事募集资金投资项目的人员、技术、市场等方面的储备情况”之说明。

## （四）是否存在短期内无法盈利的风险以及对发行人的影响

本次募集资金投入后，公司固定资产、无形资产规模将有所增加，其中年产 60 万吨再生铝项目固定资产、无形资产投资 89,295.28 万元，数字化建设项目固定资产、无形资产投资 4,921.90 万元，新增固定资产在安装或建造完成并达到预定可使用状况时转固。年新增折旧和摊销金额较大，根据效益测算情况，年产 60 万吨再生铝项目达产期间预计平均年新增折旧与摊销费用 6,234.14 万元，数字化建设项目建成后预计年新增折旧与摊销费用 969.27 万元。但由于项目完全达产需要一定时间，而固定资产折旧、无形资产摊销等固定成本支出提前开始，将给公司利润的增长带来一定的影响。短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等指标出现一定幅度的下降。但随着相关项目效益的实现及财务费用的减少，未来公司的盈利能力和经营业绩将会得到较大提升。

## 七、本次发行符合“理性融资，合理确定融资规模”的规定

本次向特定对象发行股份的数量不超过 3,600.00 万股（含本数），向特定对象发行股票数量上限未超过本次向特定对象发行前公司总股本的百分之三十。符合“上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十”之规定。



前次募集资金于 2022 年 5 月到位，本次向特定对象发行股票的董事会决议日为 2023 年 1 月 4 日，距离前次募集资金到位日已超过 6 个月，前次募集资金已基本使用完毕，募集资金投向未发生变更且按计划投入。符合“上市公司申请增发、配股、向特定对象发行股票的，本次发行董事会决议日距离前次募集资金到位日原则上不得少于十八个月。前次募集资金基本使用完毕或者募集资金投向未发生变更且按计划投入的，相应间隔原则上不得少于六个月”之规定。

为实现产业链的纵向延伸，提升公司的盈利能力和抗风险能力，公司结合现有资金情况及未来的发展战略合理确定本次发行规模，并将募集资金用于实施本次募投项目，属于理性融资。

综上所述，公司本次发行符合《注册办法》《适用意见第 18 号》关于“理性融资，合理确定融资规模”的规定。

## 八、本次发行符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）情况

### （一）符合国家产业政策的情况

公司专业从事工业铝型材、工业铝部件和建筑铝型材的研发、生产与销售，建立了从原材料研发、模具设计与制造、生产加工、表面处理至精加工工艺的完整的工业生产体系，具备全流程生产制造能力。本次发行募集资金扣除发行费用后，净额拟用于年产 60 万吨再生铝项目、数字化建设项目及补充流动资金。

2021 年 10 月，国务院制定发布《2030 年前碳达峰行动方案》，明确提出要实现废铝等再生资源应收尽收。2021 年 7 月，国家发改委制定发布《“十四五”循环经济发展规划》，设定了 2025 年再生铝产量达到 1,150 万吨的目标。2022 年 7 月，工信部发布将研究制定废铜铝加工行业规范条件，培育一批骨干企业，积极支持符合产业政策的再生铝项目建设。

2023 年 2 月，安徽省节能协会对公司年产 60 万吨再生铝项目出具了“皖节协评审[2023]12 号”专家评审意见：“项目属于金属废料和碎屑加工处理（国标行业代码：C4210），对照《产业结构调整指导目录（2019 年本）》属

于鼓励类‘九、有色金属：3.高效、节能、低污染、规模化再生资源回收与综合利用（1）废杂有色金属回收利用’项目，符合产业政策、规划等相关规定，不属于‘两高’项目。项目不属于国家严禁新增产能行业建设项目，不需要制定产能置换方案。项目不属于用煤项目，不需要制定煤炭消费减量替代方案。”综上，公司年产60万吨再生铝项目符合国家产业政策要求。

2021年11月，工信部印发《“十四五”信息化和工业化深度融合发展规划》提出，面向石化化工、钢铁、有色、建材、能源等行业，推进生产过程数字化监控及管理，加速业务系统互联互通和工业数据集成共享，实现生产管控一体化。2022年1月，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》提出，要全面系统推动企业研发设计、生产加工、经营管理、销售服务等业务数字化转型；支持有条件的大型企业打造一体化数字平台，全面整合企业内部信息系统，强化全流程数据贯通，加快全价值链业务协同，形成数据驱动的智能决策能力，提升企业整体运行效率和产业链上下游协同效率。数字化建设项目的实施，有利于推进公司全产业链的数字化，符合国家产业政策要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

**2020-2022**年公司营业收入较上年分别同比增长39.31%、101.72%和**62.58%**。公司业务规模的逐渐扩张，公司正常运营、持续发展所需营运资金快速增加。同时，本次补充流动资金项目将使公司的营运资金得到补充，有利于降低公司资产负债率，提高公司偿债能力，优化资本结构，降低财务成本，改善公司财务状况，增强公司抗风险能力。本次使用部分募集资金补充流动资金，符合公司当前实际发展需要，符合法律法规和国家产业政策的要求，不存在需要取得主管部门意见的情形。

## （二）关于募集资金投向与主业的关系

公司成立以来一直专注于铝型材深加工，经过近十年的发展，公司从节能门窗的建筑型材，到高端装备的工业型材，再到应用于战略化新兴产业的工业铝部件，不断跨越升级，已成为国内有影响力的铝型材服务商。

本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务展开，有利于提升和巩固公司在铝压延加工行业的优势地位。具体情况如下：

项目	年产60万吨再生铝项目	数字化建设项目	补充流动资金
1 是否属于对现有业务（包括产品、服务、技术等，下同）的扩产	否	否	否
2 是否属于对现有业务的升级	否	是	否
3 是否属于基于现有业务在其他应用领域的拓展	否	否	否
4 是否属于对产业链上下游的（横向/纵向）延伸	是	否	否
5 是否属于跨主业投资	否	否	否
6 其他	-	-	-

年产 60 万吨再生铝项目的顺利实施，公司在产业链上将向原材料端进一步延伸，实现再生铝棒的规模化生产，贯通上下游产业，充分发挥产业链中不同业务的协同效应，保障公司原材料的供应质量与供应效率，同时实现成本节约、最优资源配置的目标，公司盈利能力及市场竞争力将进一步增强。

通过数字化建设项目的实施，可有效地提升公司生产、管理效率和业务流程的可控性，以适应公司内部快速发展的需求和外部业务的竞争，属于对现有业务的升级。

本次向特定对象发行股票部分募集资金将用于补充流动资金，有助于公司优化资本结构，降低财务风险，增强抗风险能力。补充流动资金金额不超过募集资金总额的 30%，符合《适用意见第 18 号》之“五、关于募集资金用于补流还贷如何适用第四十条‘主要投向主业’的理解与适用”规定。

综上，本次发行符合《注册办法》《适用意见第 18 号》关于“募集资金主要投向主业”的规定。

## 第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

### 一、本次发行后公司业务及资产、章程、股东结构、高管人员结构、业务结构变化

#### （一）本次发行对公司业务及资产的影响

本次向特定对象发行募集资金在扣除发行费用后用于年产 60 万吨再生铝项目、数字化建设项目和补充流动资金，均围绕公司主营业务展开，有利于公司进一步增强主营业务优势，优化财务结构。本次发行完成后，公司的主营业务保持不变，不存在因本次发行而导致的业务及资产整合计划。

#### （二）本次发行对公司章程的影响

本次向特定对象发行完成后，公司将根据股东大会授权，根据相关约定、规定和发行的实际情况修改《公司章程》涉及股本及其他与本次向特定对象发行有关的条款，并办理工商变更手续。

#### （三）本次发行对股权结构的影响

截至本募集说明书签署日，唐开健先生直接持有公司 56,422,690 股，占公司总股本的比例为 38.22%，通过天长天鼎控制公司 6,345,120 股股份，占公司股本总额的 4.30%，合计控制公司 42.52%的表决权，为公司控股股东、实际控制人。

本次向特定对象发行股票的数量不超过 3,600.00 万股（含本数），按发行 3,600.00 万股上限测算，本次发行完成后，唐开健先生直接持股比例预计不低于 30.73%，合计控制公司不低于 34.18%的表决权，仍为公司控股股东、实际控制人。因此本次向特定对象发行股票不会导致公司的控制权发生变化。

#### （四）本次发行对高级管理人员结构的影响

本次向特定对象发行 A 股股票完成后，公司高级管理人员不会发生除正常人事变动外的其他变化，若公司未来拟对高级管理人员结构进行调整，将根据有关规定履行必要的法律程序和信息披露义务。

### （五）本次发行对业务结构的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，本次发行完成后，将进一步增强公司市场竞争力，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。公司的主营业务不会因本次发行发生变化。

## 二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

### （一）对财务状况的影响

本次发行完成后，随着募投项目逐步投产并产生效益，公司产业链将进一步延伸，盈利能力及核心竞争力将进一步增强。本次发行完成后，公司净资产规模将有一定幅度增加，资产负债率下降，有利于优化公司的财务结构，减少财务费用，进一步提升公司的盈利能力。

### （二）对盈利能力的影响

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司将使用部分募集资金补充流动资金，同时由于向特定对象发行募集资金投资项目的经营效益需要一定时间才能体现，短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等指标出现一定幅度的下降。但随着相关项目效益的实现及财务费用的减少，未来公司的盈利能力和经营业绩将会得到较大提升。

### （三）对现金流量的影响

本次发行募集资金到位后，公司筹资活动现金流入将大幅增加，公司资本实力将进一步提升，随着募集资金投资项目的逐步实施，未来经营活动现金流入和投资活动现金流出将有所增加，公司总体现金流状况将得到进一步优化。

## 三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行完成后，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等方面不会发生变化。本次发行也不会导致公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间产生同业竞争和新的关联交易。

#### 四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会因本次发行而产生资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情形，亦不会因本次发行而产生为控股股东、实际控制人及其关联方提供违规担保的情形。

#### 五、本次发行对公司负债情况的影响

本次发行完成后，公司的净资产规模将有所提高，资产负债率有所下降，资产负债结构将更加稳健。公司不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，也不存在资产负债率过低、财务结构不合理的情况。

## 第五节 与本次发行相关的风险因素

投资者在评价公司本次向特定对象发行股票时，除本募集说明书提供的其他各项资料外，应认真考虑下述各项风险因素：

### 一、对公司核心竞争力、经营稳定性及未来发展可能产生重大不利影响的因 素

#### （一）市场风险

##### 1、经济周期及宏观政策风险

公司产品广泛应用于新能源光伏、轨道交通、汽车轻量化、医疗环保、电子家电、建筑等领域，受益于下游行业的较快发展，报告期内公司收入规模保持了较大幅度的增长。

在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济调控政策也在不断调整，宏观政策的调整将影响不同行业发展态势并间接影响对铝材深加工行业需求，进而造成公司主营业务波动的风险。

##### 2、原材料价格波动风险

报告期内公司产品直接材料成本占营业成本的比重较高。以 2022 年数据为基准，2022 年公司产品直接材料占营业成本的比例为 87.56%，营业毛利和毛利率对原材料价格的敏感系数分别为-6.70 和-0.77，即假设在其他因素均不发生变化的情况下，原材料成本每上升 1%时，会导致营业毛利下降 6.70%，即 3,269.28 万元，会导致毛利率下降 0.77%。当直接材料成本上升 14.92%时，公司营业毛利及毛利率将降为 0。

公司目前最主要的原材料为铝棒，本次募投项目年产 60 万吨再生铝项目投产后，公司主要原材料还将包含废铝、铝锭等铝材料。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，铝锭价格通过上海有色金属网等公开交易市场的铝锭现货价格的均价确定，废铝一般以其中所含铝量定价，价格同样随着公开市场铝价变动而变动。由于客户订单下达到交付产品有一定的时间间隔，原材料采购时间对材料成本的影响具有滞后性，若未来铝锭价格短期内大幅波动，将会给公司的资金周转、经营情况造成不利的影响。

## （二）经营风险

### 1、客户集中风险

报告期内，公司前五大客户销售收入占主营业务收入的比例分别为41.39%、60.36%和**56.52%**，客户集中度较高。报告期内，公司主要客户均为各行业内实力较强的知名公司，客户生产经营良好，商业信誉较好，并与公司建立了稳定的合作关系。但若未来公司主要客户的生产经营发生不利变化或者主要客户减少与公司的合作规模，将对公司经营业绩产生重大不利影响。

### 2、经营扩大带来的管理风险

公司自成立以来一直以较快的速度发展，经营规模不断扩大，对公司管理的要求越来越高。本次发行募集资金到位后，公司的经营决策、运作实施和风险控制难度将有所增加，子公司、业务领域、人员队伍日益扩大，对公司经营层的管理能力和管理水平也提出了更高的要求，虽然公司的管理层在管理快速增长的企业方面已经积累了一定的经验，但是如果不能及时适应资本市场的要求和公司业务发展的需要，将直接影响公司的发展速度、业绩水平以及公司在资本市场的形象。

### 3、供应商集中风险

报告期内，公司前五大供应商采购金额及占采购总额的比例分别为87.51%、91.67%和**87.85%**，供应商集中度较高。报告期内，公司主要供应商为行业内实力较强的企业，并与公司建立了稳定的合作关系。但若未来公司主要供应商的生产经营发生不利变化、产能不足或出现其他不可抗力因素减少或停止向公司供货，可能导致公司短期内产品的正常生产和交付进度受到影响，将对公司生产经营产生不利影响。

## （三）财务风险

### 1、应收账款回收风险

报告期内，随着公司销售规模不断扩大，应收账款余额有所增长。报告期各期末，公司应收账款余额分别为32,068.81万元、74,907.35万元和**104,542.99万元**，占营业收入的比例分别为24.91%、28.85%和**24.76%**。



公司主要客户信誉度较高、回款记录良好，2022 年末账龄 1 年以内的应收账款余额占比为 97.02%，公司应收账款总体质量较好。但如果未来公司主要客户的财务状况发生重大不利变化，可能会导致公司应收账款不能及时收回，将会对公司的资金周转和经营发展产生一定的不利影响。

## 2、税收优惠政策变动风险

报告期内，公司以及子公司鑫发铝业享受 15%的高新技术企业所得税优惠税率，公司及子公司高新技术企业税收优惠对报告期净利润存在一定影响。如果国家相关法律法规发生变化，或其他原因导致公司及子公司不再符合高新技术企业相关的认定条件，公司及子公司将无法继续享受有关税收优惠政策，则公司的经营业绩有可能受到不利影响。

## 3、毛利率下滑的风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 15.36%、13.12%和 11.55%，主营业务毛利率分别为 15.09%、13.04%和 11.17%。受原材料价格上涨的影响，公司最近三年毛利率呈现下降趋势。除此之外，公司各类产品的毛利率水平还受所处行业发展趋势及行业内竞争格局、生产成本等多种因素的影响。如果上述因素发生不利变化，公司毛利率存在进一步下滑的风险，将对公司盈利能力产生不利影响。

## 4、存货规模较大风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 8,751.65 万元、19,143.80 万元和 36,521.04 万元，占流动资产的比例分别为 16.81%、14.57%和 14.88%。随着公司销售规模的扩大，期末存货将会继续增加，并对公司的存货管理水平提出了更高的要求。未来如果公司存货管理水平未能随业务发展而逐步提高，存货的增长将会占用较大规模的流动资金，从而对公司的经营产生一定的不利影响；若未来下游客户需求发生变化或公司市场开拓受阻，公司部分存货将存在进一步减值的风险。

## 二、可能导致本次发行失败或募集资金不足的因素

### （一）审批风险

本次向特定对象发行股票尚需深圳证券交易所审核通过且经中国证监会同意注册。公司本次向特定对象发行股票能否取得相关批准，以及最终取得批准的时间存在一定不确定性。

### （二）股市波动风险

本公司股票价格可能受到国家政治、经济政策以及投资者心理因素及其他不可预见因素带来的系统风险的影响，股价的变动不完全取决于公司的经营业绩，投资者在选择投资公司股票时，应充分考虑到市场的各种风险。针对以上风险，公司将严格按照有关法律法规的要求，规范公司行为，及时、准确、全面、公正地披露重要信息，加强与投资者的沟通。同时将采取积极措施，尽可能地降低投资风险，为股东创造回报。

## 三、对本次募投项目的实施过程或实施效果可能产生重大不利影响的因素

### （一）募投项目产能消化不达预期风险

年产 60 万吨再生铝项目是为配套公司铝型材业务而设立，产能预计能够实现内部消化，但若未来公司铝型材产品不能完全满足客户需求，或国内外经济环境、国家产业政策、市场容量、市场竞争状况、行业发展趋势等发生重大不利变化，或公司市场开拓不及预期，则该等募投项目可能面临量产进度不及预期、新增产能不能被及时消化、**新增产能闲置**的风险。

### （二）客户验证的风险

年产 60 万吨再生铝项目是为配套公司铝型材业务而建设，项目产品再生铝棒是公司铝型材产品的主要原材料，本项目建成后，公司将在产业链上将向原材料端进一步延伸。本项目所生产的各牌号再生铝棒需达到国家标准规定的性能指标，公司使用自产再生铝棒生产的型材产品需要通过主要客户对性能指标的验证。

国内再生铝行业经多年发展，工艺成熟，公司管理层已对本项目进行充分

论证，在人员、技术、工艺等方面准备充分。若生产过程中出现品质管控不当等原因，存在产品性能无法达到国家标准或客户要求的风险。

### （三）募投项目原材料来源不足的风险

年产 60 万吨再生铝项目的原材料主要为废铝和铝锭，达产后年废铝需求量约 40 万吨，除公司年自产废铝 10 万吨外，年需外购废铝约 30 万吨。项目废铝采购来源为华东地区再生资源回收企业、铝材加工企业或贸易企业。若华东地区废铝市场供需发生变化，符合公司要求的废铝供应不足，则可能导致募投项目存在原材料来源不足的风险。

### （四）募投用地无法取得的风险

年产 60 万吨再生铝项目建设地点位于安徽省天长市，项目用地位于安徽省天长市经十七路以东、纬二路以南、经十六路以西，纬三路以北。截至本募集说明书签署日，项目用地手续正在办理中。本次募投项目用地存在土地无法取得或取得时间较长影响募投项目实施的风险。若本次募投项目用地无法按期取得，将对项目整体实施进度产生不利影响。

### （五）折旧及摊销金额影响经营业绩的风险

本次募集资金投入后，公司固定资产、无形资产规模将有所增加，但由于项目完全达产需要一定时间，而固定资产折旧、无形资产摊销等固定成本支出提前开始，将给公司利润的增长带来一定的影响。若未来募集资金项目无法实现预期收益且公司无法保持盈利水平的增长，则公司存在因固定资产折旧和无形资产摊销增加而导致经营业绩下滑的风险。

### （六）每股收益和净资产收益率摊薄的风险

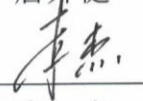
由于本次向特定对象发行股票募集资金使用效益的显现需要一个过程，预期利润难以在短期内释放，股本规模及净资产规模的扩大可能导致公司的每股收益和净资产收益率被摊薄。

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

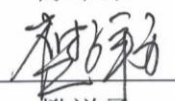
全体董事签名：

  
唐开健

  
李杰

\_\_\_\_\_  
赵婷婷

  
陈未荣

  
樊祥勇

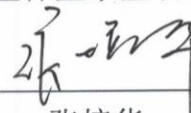
  
赵明健

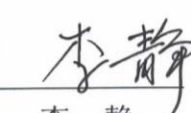
  
李正培

\_\_\_\_\_  
程锦

\_\_\_\_\_  
常伟

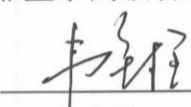
全体监事签名：

  
张培华

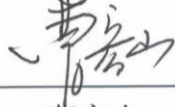
  
李静

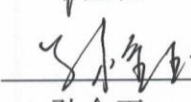
  
齐新

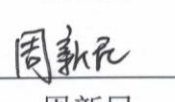
非董事高级管理人员签名：

  
韦金柱

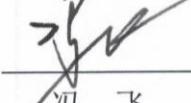
  
唐金勇

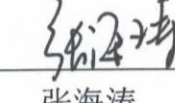
  
曹宏山

  
孙金玉

  
周新民

  
刘汉薰

  
冯飞


  
张海涛



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

_____ 唐开健	_____ 陈未荣	_____ 李正培
_____ 李 杰	_____ 樊祥勇	_____  程 锦
_____ 赵婷婷	_____ 赵明健	_____ 常 伟

全体监事签名：

_____ 张培华	_____ 李 静	_____ 齐 新
--------------	--------------	--------------

非董事高级管理人员签名：

_____ 韦金柱	_____ 唐金勇	_____ 曹宏山
_____ 孙金玉	_____ 周新民	_____ 刘汉薰
_____ 冯 飞	_____ 张海涛	



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
唐开健

\_\_\_\_\_  
陈未荣

\_\_\_\_\_  
李正培

\_\_\_\_\_  
李 杰

\_\_\_\_\_  
樊祥勇

\_\_\_\_\_  
程 锦

\_\_\_\_\_  
赵婷婷

\_\_\_\_\_  
赵明健

\_\_\_\_\_  
常 伟

全体监事签名：

\_\_\_\_\_  
张培华

\_\_\_\_\_  
李 静

\_\_\_\_\_  
齐 新

非董事高级管理人员签名：

\_\_\_\_\_  
韦金柱

\_\_\_\_\_  
唐金勇

\_\_\_\_\_  
曹宏山

\_\_\_\_\_  
孙金玉

\_\_\_\_\_  
周新民

\_\_\_\_\_  
刘汉薰

\_\_\_\_\_  
冯 飞

\_\_\_\_\_  
张海涛



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

全体董事签名：

_____ 唐开健	_____ 陈未荣	_____ 李正培
_____ 李杰	_____ 樊祥勇	_____ 程锦
_____  赵婷婷	_____ 赵明健	_____ 常伟

全体监事签名：

_____ 张培华	_____ 李静	_____ 齐新
--------------	-------------	-------------

非董事高级管理人员签名：

_____ 韦金柱	_____ 唐金勇	_____ 曹宏山
_____ 孙金玉	_____ 周新民	_____ 刘汉薰
_____ 冯飞	_____ 张海涛	



## 发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人签名：

  
唐开健

安徽鑫铂铝业股份有限公司  
2025年 4月 14日

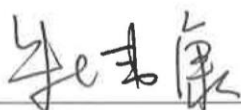




### 保荐机构（主承销商）声明

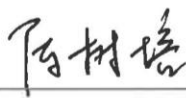
本公司已对募集说明书进行了核查，确认本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：



朱伟康

保荐代表人：



陈树培



葛剑锋

董事长、法定代表人、总裁：



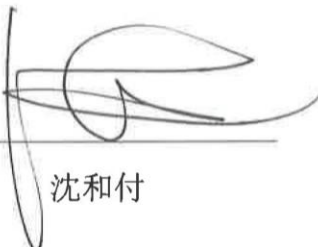
沈和付



### 保荐机构（主承销商）董事长、总裁声明

本人已认真阅读安徽鑫铂铝业股份有限公司募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

董事长、总裁：



沈和付



## 五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：

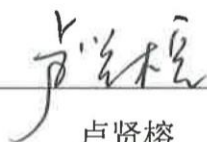


李 军



音少杰

单位负责人：




卢贤榕



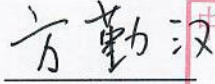
### 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
施琪璋 110100320028

  
孙青 10100320638

  
方勤汉 110100320657

  
朱浩 110100323710

会计师事务所负责人：

  
肖厚发  
中国注册会计师  
肖厚发  
340100030003

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)



## 七、发行人董事会声明

### （一）董事会关于除本次发行外未来十二个月内是否有其他股权融资计划的声明

根据公司未来发展规划、行业发展趋势，考虑公司的资本结构、融资需求以及资本市场发展情况，除本次向特定对象发行外，公司董事会将根据业务情况确定未来十二个月内是否安排其他股权融资计划。若未来公司根据业务发展需要及资产负债状况需安排股权融资时，将按照相关法律法规履行相关审议程序和信息披露义务。

### （二）公司应对本次向特定对象发行摊薄即期回报的具体措施

为保证募集资金有效使用、防范本次向特定对象发行摊薄即期回报所造成的风险，公司拟采取一系列措施以提升公司经营业绩，为股东持续创造回报，具体如下：

#### 1、推进募集资金投资项目建设进度，争取早日实现效益

本次向特定对象发行的募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，经过严格科学的论证，项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的前景和经济效益，项目完成后，能够进一步提升公司的盈利水平。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司将有序推进募集资金投资项目建设，努力提高资金的使用效率，争取募集资金投资项目尽快投产并实现预期收益，增强未来期间的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。

#### 2、加强募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

为了规范募集资金的管理和使用，公司已按照《公司法》《证券法》《注册办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022年修订）》《深圳证券交易所股票上市规则（2023年修订）》《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规的要求，制定了《募集资金管理制度》，对公司募集资金的存储及使用情况的管理和监督等方面做出了具体明确的规定。公司将根据《募集资金管理制度》和董事会决议，将本次募集资金存放于董事会指定的募集资金专项账户中。本次募集资金到账后，公

公司将根据相关法规和公司《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用。

### **3、进一步完善利润分配政策，保障公司股东利益回报**

为进一步完善和健全利润分配政策，增加利润分配决策透明度、更好的回报投资者，维护公司股东利益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》等相关文件规定，结合公司实际情况和公司章程的规定，公司制定了《未来三年（2023-2025年）股东分红回报规划》，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策机制和利润分配政策的调整原则。未来，公司将严格执行公司分红政策，强化投资者回报机制，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

### **4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权、作出决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司的整体利益和股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

### **5、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力**

公司已制定了较为完善、健全的公司内部控制制度管理体系，保证了公司各项经营活动的正常有序进行。公司未来将进一步优化改进业务流程，提高公司日常运营效率，提升公司经营业绩；不断提升技术水平，优化成本结构。同时，公司将对生产运营流程进行改进完善，提升管理人员执行力，提高生产人员的工作效率。此外，公司将通过优化管理组织架构，提高管理效率，降低运营成本。

### （三）相关主体关于公司本次向特定对象发行股票填补回报措施能够得到切实履行做出的承诺

#### 1、公司全体董事、高级管理人员的承诺

公司全体董事、高级管理人员就保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，承诺如下：

“1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司未来推出股权激励计划，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则对本人做出相关处罚或采取相关监管措施。”

#### 2、公司控股股东、实际控制人的承诺

公司控股股东、实际控制人将忠实、勤勉的履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺：“本人承诺按照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，切实履行对公司填补回报的相关措施。作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会、深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则对本人做出相关处罚或采取相关监管措施。”

安徽鑫铂铝业股份有限公司董事会

2015年4月14日  
董事 会