

证券代码：003038

证券简称：鑫铂股份

安徽鑫铂铝业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券、中英人寿、中银基金、九泰基金、信泰人寿、北京理享家私募基金管理有限公司、华商基金、华银天夏基金、南方基金、林汉峰、格林基金、汐泰投资、浦银安盛、申万菱信、英大投资、迎瞬资产、韶夏投资、长江证券、长城基金、西南证券、天风证券、景顺长城、广发基金、前海开源、GIC、Jancho Partners Limited、招商基金、中海基金、鹏扬基金、Pinpoint、WT、碧云资本、建信基金、中邮基金、兴业银行资管、国投基金、太平养老、东吴基金、路博迈、3W基金、安信基金、建信养老、华泰资产、高瓴资本、博时基金、博道基金、平安资管、中信自营、中金资管、UG、BNP、摩根华鑫、东方阿尔法、汇添富基金、华夏基金、中金公司
时间	2023年5月
地点	策略会现场
上市公司接待人员姓名	董事长：唐开健；董事会秘书：张海涛
投资者关系活动主要内容介绍	公司整体情况介绍 公司2022年实现营业收入42.21亿元，同比增长62.58%；归母净利润为1.88亿元，同比增长55.38%，扣除非经常性损益后的净利润为1.54亿元，同比增长41.74%。主要系本年度光伏产品产销延续高增，产品结构大幅改善，经营业绩继续保持稳步增长的趋势。 公司第四季度实现净利润5,792.97万元，环比增长47.49%，扣除非经常性损益后的净利润为4,831.99万元，环比增长48.42%，主

要系光伏行业景气度和公司产能规模的提升,销量和销售收入实现了较好的增长。

2023 年一季度实现营业收入 12.44 亿元,较上年同期增长 28.37%,归属于上市公司股东的净利润 0.26 亿元,较上年同期减少 42.95%,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 0.27 亿元,较上年同期减少 25.83%。一季度业绩同比下降的主要原因有以下几个方面:第一,报告期年产 10 万吨光伏铝部件项目陆续投产,光伏铝边框产销量增加,期末应收账款较年初增加较多,2023 年一季度计提的信用减值损失相应增加;第二,股权激励在 2023 年一季度摊销的股份支付影响;第三,2022 年非公开发行募投年产 10 万吨光伏铝部件项目完全达产需要一定时间,产能爬坡基本上集中在 2023 年一季度,固定资产折旧、无形资产摊销等固定成本支出大幅增加;第四,新能源汽车零部件项目正处于建设期,对利润也有一定的影响;第五,公司引进了部分管理人才,加大了研发投入,期间费用相应增加。2023 年二季度,公司将继续推进各项降本增效措施,提高产销,稳步推进主营业务,不断提高盈利水平,以高质量发展回馈广大投资者对公司的信任。

问题 1、目前公司的产能情况如何? 2023 年第二季度的订单情况如何?

答:随着年产 10 万吨光伏铝部件项目的产能爬坡期结束,预计 5 月份能够达到满产状态,公司产能预计达到年产 30 万吨的水平。其中光伏产品的占比在 80%以上。2023 年二季度订单较为饱和,具体经营数据见 2023 年半年度报告。

问题 2、目前的加工费情况? 如何展望未来的加工费变动趋势?

答: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。光伏铝边框的加工费整体上这几年呈下跌的趋势,目前的加工费水平基本上处于相对稳定的阶段,我们认为未来再继续下跌的空间不大。公司一直在摸索如何在行业竞争加剧过程中构建公司的全面竞争力,未来公司将持续以技术创新为抓手,通过技术改造和产业升级以及一体化布局,

持续降低公司的生产和运营成本,在稳健经营的基础上不断提升企业的盈利能力和资产运营能力,以高质量发展回馈广大投资者。

问题 3: 2023 年光伏行业的需求如何? 预计今年的光伏新增装机量能够达到多少?

答: 2022 年光伏产业链上游原材料多晶硅料的价格持续上涨且下半年价格保持高位,组件成本上涨、终端客户订单变化等因素导致铝边框的需求不及预期。2023 年初随着市场需求的上升,硅料价格有所反弹,终端市场的需求有所减弱。但从 2023 年的行业景气度来看,今明两年的硅料新增产能的释放有利于组件排产不断增加,尤其今年下半年和明年可预见的硅料新增产能提升速度很快。2023 年一季度国内光伏需求旺盛,在产业链价格回落拉动光伏经济性持续提升下,2023 年全球光伏新增装机有望保持快速增长,预计 2023 年全球光伏新增装机量或达 350GW。

问题 4: 新能源汽车零部件项目的最新进展情况?

答: 公司年产 10 万吨新能源汽车铝部件项目,分两期建设,一期项目产能约 5 万吨,量产时间在 2023 年 6 月份中下旬,截止目前厂房已经建设完成,设备已陆续进场进行安装调试。二期项目下半年开始建设,预计第四季度投产。主要产品方向以电池托盘、前后保险杠、门槛梁等产品为主,主要服务于新能源汽车整车厂商和动力电池客户。截止目前,公司已跟部分整车厂和动力电池厂签署了保密协议和产品开发计划。公司会积极推进相关产品的送样验证、审厂等相关工作,力争早日取得项目定点,在项目达产后能够尽早批量供货,释放产能,丰富公司的产品线。

问题 5:60 万吨再生铝项目的投产进度?

答: 再生铝是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,具有生产成本低、污染小、能耗低等特点,属于国家鼓励发展的循环经济产业。2021 年 7 月,国家发展和改革委员会发布《“十四五”循环经济发展规划》,提出到 2025 年再生铝产量达到 1,150 万吨的发展规划。公司全资子公司安徽鑫铂环保科技有限公司计划投入年产 60 万吨再生铝的相关产能,该项目已经天长市发改委备案完成,目前环评批复已取得,节能审查正在进行中,项目规划产能约为 60 万吨,分三期投产。年产 60 万再生铝项目是公司降本增效的一个重要举措,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。再生铝合金边框不仅有

效降低产品在生产过程中带来的温室气体排放,也提高了资源利用效率,减少浪费,降低成本。

问题 6: 公司海外建厂的进度如何? 产能如何规划?

答: 公司在海外建厂有助于提升全球竞争力,是降低市场风险的必要手段,也是更好的服务下游组件客户的重要举措。公司在考察了东南亚地区,综合考虑各国的投资环境以及成本费用等因素后决定在越南和马来西亚建厂,目前正在办理 ODI 境外投资备案等前期准备工作,预计 6 月底完成,完成后就开始着手海外建厂的相关工作,预计 2024 下半年投产。拟规划越南和马来西亚的产能为: 铝边框 12 万吨,再生铝 12 万吨,主要就近配套一线组件客户的海外工厂。

问题 7: 组件价格持续下降,如何保证公司光伏铝边框业务后续保持高速增长?

答: 组件价格下降主要系硅料供给的释放和价格的下降,同时产业链上下游技术进步带动成本下降。由于产业链整体价格进入下行通道,未来将刺激光伏装机需求进一步释放,不仅有助于光伏电站投资成本下降,对光伏产业链整体盈利良性提升也有所推动。公司将通过持续的产品技术创新与迭代,通过产业链的延伸,做好一体化发展,不断的降本增效,提升产品的竞争力;同时加快市场开拓工作,开发国内外优质客户,持续提高公司在光伏铝边框市场的市场占有率。同时通过配套客户的国内外产能,保证产能利用率的饱和,进一步提升盈利能力。

问题 8: 如何看待铝边框的替代风险?

答: 目前主流市场基本上采用的都是全铝边框,首先铝边框具有密度低、易强化、导电好、塑性高、易表面处理、抗腐蚀性强、耐候性强、使用寿命长、造型美观、运输安装便捷,同时易回收,且回收价值比高达 95%以上。复合边框从 2012 年就有厂家开发相关产品,由于其高分子材料特性限制,在实际应用中易出现老化现象,尤其在部件切口处更明显,同时复合材料产效低、投入大、综合成本高,一直未被主流组件厂家接纳,其应用场景受限,仍有很长一段路需要走。橡胶卡扣边框: 首先,主流组件尺寸的增加对边框载荷性能要求越来越高,卡扣橡胶边框载荷能力提升潜力有限;其次,卡扣边框使用寿命能否达到 25 年尚未得到验证,短期内很难成为主流产品。钢边框: 全寿命周期计算铝边框的碳排放因子仅为钢边

	<p>框的 52.35%，再生铝的碳排放为再生钢的 22.3%，且钢边框的回收率仅在 55%-65%的水平，且回收价值比在仅为 22%左右；此外钢边框在加工精度、接地、材料匹配性等方面不稳定，单位面积钢边框比铝铝边框重 2-2.5kg，加大了风压、雪载下的承重风险，限制了分布式光伏应用场景。</p> <p>问题 9：再融资的进度如何，预计什么时候启动发行？</p> <p>答：截止目前公司的再融资已通过深圳证券交易所审核中心审核，并已提交注册，预计 2023 年 6 月下旬取得批文。计划在取得证监会的核准批文后，公司将通过加强主动信息披露等方式向市场充分传达公司经营战略的积极因素，与投资者充分沟通，同时积极关注公司二级市场价格走势的变化，争取在批文有效期内完成发行。目前已有部分投资者向公司发送了认购意向书。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 6 月 1 日