

投资者关系活动记录表

证券代码：300337

证券简称：银邦股份

银邦金属复合材料股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（_____）
参与单位名称及人员姓名	华泰证券：陈爽、杨景文 百济投资：李思玮 贝莱德机构信托：程文钰 3W FUND：刘思蒙 光大永明：沈繁呈 华能贵诚信托：席徐昇 上海国资：肖清芬、李嘉豪 申港证券：曹旭特 华创证券：苏千叶 源乐晟：洪李斐轩 龙赢富泽：郑明吉 信道基金：王昊 民生加银：刘浩 健顺：罗庆 天虫投资：王飞尧 个人投资者：王建平 上海九方云智能科技：王德慧 粒子基金：高婷、孙祥祥 中信证券：陈剑凡、杨佳宁、曹静怡
时间	2023年2月9日 15:00—17:00 现场调研
地点	银邦金属复合材料股份有限公司二楼会议室

<p>上市公司接待 人员姓名</p>	<p>副总经理、董事：张稷； 证券事务代表：顾丹红</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>一、副总经理介绍公司发展历程、行业前景、业务模式以及目前生产经营情况。</p> <p>二、现场提问及回答：</p> <p>问 1： 贵司所在的铝加工行业特点在哪里？行业壁垒是什么？</p> <p>回答： 我司所处行业为铝压延加工行业,下属细分行业为铝热传输材料行业，本行业特性是小批量、多品种，高度定制化。本行业准入门槛较高，一是基于行业特性，公司需匹配不同客户的需求，产品高度定制化，产品型号繁多，公司日常合金牌号大几十种，钎焊材料还需要复合，加上尺寸、复合比例不同，产品类型超万种；二是铝热传输材料大部分应用于汽车行业，认证周期较长，同时对企业精细化管理能力、新品研发能力、响应交付速度、产品质量稳定性均要求较高；三是投资建厂能耗限制较大，投资规模也大，铺底流动资金需求大，建设周期较长，一般需要三年以上时间，汽车行业还有 2-3 年的导入期，所以行业进入比较难。</p> <p>问 2： 2022 年度铝价波动幅度较大，对贵司有影响吗？</p> <p>回答：公司采用铝锭+加工费的销售定价模式，铝锭价参照市场价，加工费则综合考虑产品规格、工艺等因素由公司和客户协商确定，公司主要的利润来源是赚取加工费。铝锭价格的波动将同时影响公司的产品售价和原材料采购成本，在实际的生产经营中，对于某一订单，其采购铝锭的时间与销售</p>

时确定铝锭价格的时间存在差异，通常采购铝锭的时间要早于销售时确定铝价的时间，因此，当铝锭价格持续下跌时，对公司当期利润有负面影响，当铝锭价格持续上涨时，对公司当期利润有正面影响。如果铝价短期内大幅波动，会影响库存损益。铝价上涨和下跌，短期来看对公司的盈利有影响，长期来看影响较小。

问 3： 贵司产品良率如何？有没有再提升的空间？

回答：铝钎焊复合材料制造周期长、工序多，理论良率在 70% 左右，公司实际良率约 67-68%。良率较低的因素其一是加工工序太多，每次轧制都要掐头去尾；其次是材料较杂，合金牌号多，一条生产线需生产上万种不同类型的产品，良率受限于工艺路线以及设备能力，只能达到目前的高度，改善的可能可预见的就是尽量改进工艺路径。

问 4： 贵司铝锭和成品会做库存吗？库存周转率是多少？

回答： 我司临近铝锭期货交割地，购买铝锭相对方便，因此铝锭的周转为一天，基本不做库存；现有库存基本都是在制品和成品库存，总共大约 2 个月的周转期。

问 5： 贵司未来的业绩增量点在哪里？

回答：新能源车对铝热传输材料需求相对于传统车翻倍，传统车用约 10kg 铝热传输材料，新能源车约 20-25kg，这个需求量的增加会对公司的业绩带来贡献。随着新能源汽车渗透率持续提升，新能源汽车进入了规模化快速发展阶段，这预计会给公司发展带来较大的市场前景。

问 6： 公司对于客户订单是否有锁价机制？

	<p>回答：公司定价模式是铝锭+加工费，铝锭是参照市场价，加工费是依据年度或多年协议，在协议周期内价格一般不会变化。</p> <p>问 7： 请介绍下贵司的研发投入情况？</p> <p>回答：公司始终致力于提升技术研发和自主创新力度，提高产品开发效率和开发能力。公司的研发投入可分为两块，一块是固定研发投入，做基本的产品研发升级，目标是追求产品的更高强度和可钎焊率、更长使用寿命以及更有效降低成本；另一块是积极响应客户多元化需求，持续进行前沿研发工作，不断开发新产品。</p> <p>问 8： 请介绍下贵司子公司黎阳天翔亏损的原因？</p> <p>回答：子公司黎阳天翔 2022 年度受疫情影响，原有订单延后，加上市场需求下滑，导致利润大幅亏损；此外子公司为开拓市场，新产品研发费用上升，成本增加。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 2 月 9 日