

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：2023-001

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国金证券、天风证券、首创证券、国元证券、国信证券、富国基金、华夏基金、固禾资产、长江资管、光大资管、韶夏投资、泰康资产、信泰人寿、中银基金、海富通基金、浦银安盛基金、青骊资产、中再资产、清华控股、祐益峰资产、东方资管、泰达宏利基金、长江养老、中邮人寿、诚盛投资、方正富邦基金、建信信托、大威德投资、中融基金、敦和资管、光大兴陇、红土创新、承珞资本、禾永投资、华夏财富创新、广东民投、长城财富、远望角投资、上海保银投资、幻方量化、荷和投资、山证国际、深梧资产、宝新能源、慎知资产、海南富道、汇升投资、昊泽致远、景林投资、泰康基金、中邮创业基金、吴翠婷、上海递归、深圳正圆、粤港澳大湾区产融投资有限公司、深圳市景泰利丰投资发展有限公司、Destination Partners、弘毅远方基金、中金公司、途灵、上海胤胜资产管理有限公司、和基投资基金管理（苏州）有限公司、华宝信托有限责任公司、德汇投研、高毅资产、合众资管、金犇、长隽资本投资管理（深圳）有限公司、广州云禧私募证券投资基金管理有限公司、睿亿投资、pinpoint、兴业基金、沙钢投资、筌筌、博时基金管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、长青藤资产、茂源资本、大道资产、长城财富、全天候私募证券投资基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）、招商基金、上海文多资产管理中心（有限合伙）、建信理财、厦门博芮东方投资管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、国金证券杭州利一路营业部、嘉实基金、东兴基金、圆信永丰、河南金期投资管理有限公司、平安银行股份有限公司、深圳市尚城资产有限责任公司、富荣基金管理有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、郑州市鑫宇投资管理有限公司、晨曦（深圳）私募证券投资基金管理有限公司、苏州凯恩资本管理股份有限公司、南京证券股份有限公司、工银国际控股有限公司、华润元大基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、贝莱德投资管理(上海)有限公司、平安理财有限责任公司、上海劲邦股权投资

	管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、中泰证券股份有限公司、共青城鼎睿资产管理有限公司、深圳市泰石投资管理有限公司、鸿运私募基金管理（海南）有限公司、彤源投资、西安瀑布资产管理有限公司、上海光大证券资产管理有限公司、华泰资产、中航信托股份有限公司、上海天猷投资、杭州长谋投资管理有限公司、万向信托股份公司、君弘资产管理公司、宁波梅山保税港区信石投资有限责任公司、上海守藏资产管理有限公司、广东钜米私募证券投资基金管理有限公司、华能贵诚信托有限公司、华宝基金、富安达基金、汇丰晋信
时间	2023年3月21日、2023年3月22日、2023年3月31日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张海涛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2022年度公司整体情况介绍</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>问题 1、2022年的出货量和产品结构情况？目前公司的产能情况如何？2023年一季度的订单情况如何？</p> <p>答：2022年全年出货量为17.62万吨，应用于光伏组件的产品占比约79%，同比显著提升。产品结构为工业铝部件占比49%（较上年同期增长16.20个百分点），工业铝型材占比44%，建筑铝型材占比7%。公司2021年非公开发行的募投年产10万吨光伏铝部件项目2023年1季度已经开始产能爬坡，该项目预计于2023年4月份能够全产线达产，届时产能将开始全部释放，达到年产30万吨的产能规模。目前公司产能利用率良好，除2023年1月份因春节放假影响外，2-3月份基本处于满产状态。2023年一季度的经营数据详见后续披露的定期报告。</p>

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”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，未来公司将持续进行技术创新，通过技术改造和产业升级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？今年的出货量展望？

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，虽然短期会有所波动，但铝边框的需求有望呈现逐步增长的趋势。从公司的主要客户来看，今年的出货量都呈增长的趋势，公司的出货量保持持续增长的可能性较大。

问题 4：新能源汽车零部件项目的进展情况？

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 月份左右，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。主要产品方向以电池托盘、前后保险杠、门槛梁等新能源汽车铝部件为主，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？计划自建的 10 万再生铝项目进度如何？

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，预计时间分别为2023年12月底、2024年12月底和2025年底。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。规划自建10万吨再生铝项目已建成5万吨，另外5万吨生产线因规划了60万吨再生铝项目取消。目前已投产的5万吨再生铝项目正在产能爬坡期，再生铝棒的合金成分配比得到有效的控制，其力学性能与原生铝合金边框基本一致。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:公司在高速发展中，扩产和新项目的建设都需要人员，对公司的核心人员采取了哪些激励机制？公司对2022年股权激励计划进行了修订，修订的主要内容是什么？

答：为进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，2022年公司已开展了限制性股票激励计划，本激励计划的首次授予激励对象为在公司任职的董事、高级管理人员和核心技术(业务)人员。对2022年股权激励计划修订主要系在不改变原有股权激励考核对净利润增长率考核指标的前提下，增加了出货量的考核指标和公司层面业绩完成率的考核，详见2023年3月21日在巨潮资讯网披露的《安徽鑫铂铝业股份有限公司2022年限制性股票激励计划（草案）2023年修订》。

问题 7：公司是否会考虑海外建厂？

答：公司高度重视海外市场，会根据海外市场的需求及实际发展情况做相关布局，积极拓展随组件厂出海的业务机会。目前组件厂在东南亚的产能较多，公司将择机推动海外建厂计划，公司目前已考察了东南亚地区，公司会综合考虑各国的投资环境以及成本费用等因素，待确定相关方案后及时对外进行披露。

问题 8：如何保证公司光伏铝边框业务后续保持高速增长？

答：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，

	<p>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。</p> <p>问题 9: 铝锭的价格波动比较大，急涨急跌的价格波动对公司毛利率有何影响？</p> <p>答：公司铝型材和铝部件产品的主要原材料是铝棒，产品直接材料成本占营业成本的比重约 87%左右。公司产品销售采用“公开市场铝锭价格+加工费”的定价模式，且生产周期较短，在铝锭价格波动时公司具备一定的转嫁成本的能力，但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一定滞后性，若铝锭价格短期内大幅波动，会一定程度上给公司的资金周转、经营情况造成不利的影响。</p> <p>问题 10:如何看待铝边框的替代风险，如复合边框、橡胶卡扣边框和钢边框？</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>钢边框：全寿命周期计算铝边框的碳排放因子仅为钢边框的 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>
附件清单（如有）	

日期	2023 年 4 月 3 日
----	----------------