

证券代码：002996

证券简称：顺博合金

债券代码：127068

债券简称：顺博转债

重庆顺博铝合金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 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	高盛（亚洲）有限责任公司 刘卓琳
时间	2023年9月5日14点
地点	重庆市合川区草街拓展园区办公室
上市公司接待人员姓名	李晓华、证券事务代表蒋佶利
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2023年9月5日（星期二）在重庆市合川区草街拓展园区办公室接待了调研人员，李晓华介绍公司基本情况，就一些问题进行了问答，主要内容如下：</p> <p>问题一：再生铝是未来发展的一大方向，但是瓶颈主要在于原材料市场行情管控，公司采购未来的规划是怎样的，向个体供应商采购的占比情况如何？</p> <p>公司原则上执行以销定产的生产模式，公司生产部门根据订单制定生产计划，采购部门根据生产计划再制定采购计划。原材料采购需要考虑生产储备要求以及原材料的价格变化。公司采用小批量、多批次的方式采购，平滑采购成本，同时进一步提高存货周转率，降低存货规模，维持合理的原材料库存，以降低铝价波动的影响。目前合川和广东生产基地以企业采购</p>

为主，湖北、安徽公司以向个体供应商采购为主，对于向个体供应商采购废铝的子公司，当地政府会根据相关政策以补助的形式返还公司，弥补由于采购成本增加造成的产品毛利润的损失。

问题二：公司是否有考虑国外进口废铝原材料？

进口方面，主要会考虑国内市场体量和废铝价格。国内铝价较高的时候，可考虑增加进口；国内铝价较低时，进口相应减少。目前公司采购以国内采购为主，进口为辅。

问题三：公司未来的规划？

公司将继续打造“铸造铝合金原料供应+变形铝合金原料供应”双轮驱动的业务模式。

铸造铝合金层面，公司在重庆合川、广东清远、湖北襄阳、安徽马鞍山拥有生产基地，初步形成了辐射西南地区、华南地区、华东地区及华中区域等再生铝主要消费市场的经营网络。。变形铝合金方面，公司 2021 年通过收购奥博铝材正式切入变形铝合金应用市场；目前定增募投项目安徽二期规划年产 63 万吨低碳环保型铝合金扁锭项目和年产 50 万吨绿色循环高性能铝板带项目，将持续完善公司在铝加工产业链的布局，丰富产品结构，提高综合竞争力。

问题四：不同产品的毛利率是怎样的？

铸造铝合金的毛利率相对较低，公司预测铝板带在稳产年的毛利率为 9.31%。

问题五：随着新能源汽车的增加，用铝量会是怎样的变化？

新能源汽车出于里程设计的考虑，对于汽车轻量化的要求将持续加深。铝材料是目前能满足安全性能及汽车轻量化需求的最优选择。

根据欧洲铝协发布的《欧洲乘用车铝含量研究评测及 2030 预测报告》，欧洲汽车中铝的平均使用量从 2019 年的

174kg 增加到 2022 年的 205kg，增长了 18%。根据预测，这一增长趋势将持续下去，预计乘用车平均铝含量将从 2022 年的 205kg 增加到 2026 年的 237kg，到 2030 年每辆车的铝用量将达到 256kg，将比 2022 年净增 51.6kg。

问题六：是否会有产能过剩的担忧？

以 2022 年的统计数据来看，公司再生铸造铝合金的产量，在再生铝行业的市占率为 6.66%，在全国是排名靠前的企业。2023 年上半年，公司产量较去年同期有所增加。一方面公司生产区域布局多元化，通过在不同区域的生产基地，扩大产品销售的区域分布，有利于分散不同销售区域的市场风险。二是公司产品可广泛应用于汽车行业、摩托车行业、机械行业、通信行业，产品应用的多元化水平，有利于分散不同下游行业的市场风险。公司未来将致力于不断扩大产品应用领域，公司连续多年在西南地区产销量第一，未来将深度拓展以江、浙、沪为核心的华东市场，进一步挖掘华中地区，继续深耕以广东为主的华南市场。

问题七：安徽二期除募投资金外，其余都是自有资金，是否有压力？

年产 63 万吨低碳环保型铝合金扁锭项目+年产 50 万吨绿色循环高性能铝板带项目+补充流动资金，合计 39.75 亿元，最高募集资金 15 亿元，其余为自筹资金。公司自筹资金的主要来源包括已有货币资金、增加银行借款、发行债券、未来经营性净现金流形成的资金等

问题八：产品的成本构成如何？

公司的直接材料成本包括废铝、纯铝、硅、铜等金属元素，其中废铝为主要原材料，占比约 81%左右。以铸造铝合金为例，直接材料成本在生产成本中占比约为 95%—96%左右。

问题九：废铝的来源？

生产再生铝的原料主要是废铝，废铝有“新废铝”与“旧

	废铝”之分，“新废铝”是指铝材加工企业与铸件生产企业在制造产品过程中所产生的工艺废料或报废件。“旧废铝”是指铝制品经过消费后，从社会上回收的废铝与废铝件。
附件清单(如有)	无
日期	2023年9月5日