

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：2023-006

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	华创证券 马金龙 泰康资产 肖锐、曹令、陈佳艺、王铎霖
时间	2023年10月11日16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	董事长王真见、董事会秘书李晓华、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10月11日（星期三）在重庆市合川区草街拓展园区办公室接待了调研人员，董事会秘书李晓华介绍公司基本情况，董事长王真见就一些问题进行了问答，主要内容如下：</p> <p>问题一：公司2022年销量63万吨，未来几年的增长是怎样的？</p> <p>公司目前共有5个生产基地，铸造铝板块：重庆顺博公司设计产能30万吨，广东顺博公司设计产能15万吨，湖北顺博公司设计产能20万吨，安徽顺博公司设计产能30万吨。变形铝板块：湖北顺博设计产能8万吨，奥博铝材设计产能4万吨，安徽二期项目规划63万吨铝合金扁锭项目及50万吨铝板带项目。</p>

未来3年根据市场需求,新建厂房的产能爬坡以及旧设备的改造升级,公司每年的产量预计将有10-15%的增速。

问题二: 公司的竞争优势是什么?

公司生产区域多元化布局:公司在重庆合川、广东清远、湖北襄阳、安徽马鞍山拥有铸造铝合金生产基地,已初步形成了辐射西南地区、华南地区、华中地区及华东区域等再生铝主要消费市场的经营网络。公司将继续投资建设安徽马鞍山生产基地,用于生产变形铝合金,将继续巩固和扩大华东区域市场销售规模。公司生产区域布局多元化有利于拓展产品的销售市场,也有利于抵消不同销售区域、不同行业的波动风险。

产品应用行业多元化:公司产品应用的汽车、摩托车、机械设备、通讯设备、电子电器、家电、五金灯具等行业。公司产品应用行业的多元化有利于分散下游不同行业的市场风险。

公司规模效应:公司目前共有产能95万吨,2022年实现营业收入110亿元,生产基地分布于西南、华南、华东、华中区域,并长期保持西南地区市场占有率前三的领先地位,在华东地区的市场份额也在逐步增加。公司产品多总类,以ADC12大类为例,公司可以生产出20多种产品,能满足大部分客户的生产需求。未来随着安徽二期项目的建设投产,公司规模效应将有更大的上升空间。随着下游压铸企业向头部企业集中,客户会更青睐于规模较大的再生铝企业。

问题三: 重庆顺博公司铝水供应情况如何?

目前重庆基地的产品供应中预计50-60%为铝水。铝水供应需要经过下游客户较长周期的验证和双方在生产设备上的配合,因此具有较大的规模效应和客户稳定性。重庆生产基地计划增加10万吨铝水生产线,满足客户需求。随着下游客户对铝水供应的需求增加,公司铝水供应的占比将有望提高。

问题四: 安徽二期项目的投产进度如何?

安徽二期项目建设周期2年。预计2024年年低完成设备

的安装调试，2025年下半年逐步投产。

问题五：定增是否会影响募投项目生产的节奏？

根据测算，安徽二期项目预计投资总额 40 亿元，拟使用募集资金 15 亿元。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。目前公司按照计划开展项目建设。

问题六：铸造铝合金中废铝的占比？

根据各公司的产品结构不同，客户对于产品性能的要求不同，废铝与原铝的比例也有所不同。目前广东、湖北公司中，废铝的占比约 80%左右，重庆公司随着汽车轻量化对于结构件性能的要求，原铝用量略高，废铝占比约 60%左右。

问题七：废铝端的采购情况如何？

从铝的保有量和汽车家电报废的增长趋势来看，废铝市场每年将有 10-20%的增加。废铝报废的主要构成为汽车，汽车废铝占比约 50%。假设按照 10 年报废周期进行测算，10 年前汽车的用铝量为 140 公斤左右，即现在每一辆报废汽车将有 140 公斤的废铝产生。而现在新能源汽车的用铝量相较于传统汽车增加约 1 倍，即 280 公斤左右。未来废铝市场有望打破目前的紧平衡状态。

问题八：如何看待一体化压铸的趋势？

一体化压铸是未来压铸企业的一大趋势，一方面能减轻车身重量，降低能耗；一方面提高汽车安全性能。但目前一体化压铸的投资成本较高，需要规模化生产，来提高投资回报。

问题九：免热材料的进展，是否取得专利证书？

公司于 2022 年 1 月开始进行免热处理材料的开发，经过十多轮材料实验研发验证，免热处理材料性能抗拉强度可达 270MPa、屈服强度可达 130Mpa、延伸率可达 12%。以铝硅系合金为主，具有较好的流动性和充型性，能满足汽车大型铸件压铸工艺的需求。公司已经申请专利，正在实审阶段。今年上半

	年已经与主机厂进行样件验证，11月将进入小批量试制阶段。
附件清单(如有)	无
日期	2023年10月11日