

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：2023-008

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（策略会）
参与单位名称及人员姓名	浙商证券策略会、建信基金、博时基金、浙商证券、华夏基金、华鑫证券、东海证券、华福证券、广发证券、浙江中拓、国投瑞银、东方红、兴业证券
时间	2023年11月
地点	策略会/公司会议室/线上会议/进门财经
上市公司接待人员姓名	董事长唐开健先生 董事会秘书张海涛先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问题 1、请问 2023 年四季度的整体出货量指引以及 2023 年全年的出货情况？</b></p> <p>答：基于第四季度为传统销售旺季，结合现有订单情况来看，关于 2023 年第四季度，我们的指引如下：预计四季度出货量环比增长在 18-22%。2023 年的整体出货量约在 30 万吨。明年光伏铝部件及铝型材和新能源汽车零部件的出货量将持续保持增长趋势。</p> <p><b>问题 2、再生铝项目的进展情况和明年的产能规模？</b></p> <p>答：本次募投项目的 60 万吨预计明年能贡献 15 万吨左右的产出，公司自有资金建设的 10 万吨再生铝项目预计产量</p>

在 10 万吨左右，明年再生铝的产量约为 25 万吨，将继续为公司原材料降本提供新动能。再生铝项目是公司在产业链上游布局的重要一环，无论是现有产量和产能规划都是处于领先地位。

**问题 3、海外产能建设的情况？**

答：截止目前，马来西亚和越南项目已开始实施，各项工作都在持续推进中，争取早日投产。项目主要配套下游客户海外工厂的需求，距离下游客户的海外生产基地都比较近。

**问题 4、新能源汽车客户的拓展情况以及未来的规划。请问新能源汽车项目一期 5 万吨的产能利用情况？**

答：公司积极开拓行业内主流头部客户，公司坚持大客户战略，形成了优质客户资源优势，目前公司已获得部分主机厂（直接客户）的开发定点项目或供应商代码，根据客户的需求项目的落地，部分项目已经批量供货。

公司在新能源汽车板块会根据当前的客户开拓情况进行下一步的规划，紧跟市场，稳步推进业务发展，不断提升公司在该领域的核心竞争力。

目前正在导入客户阶段，包括且不限于验厂、小批量送样等，目前处于产能爬坡期，一期项目预计到 24 年一季度末形成量产。二期项目预计 23 年 12 月底之前完成设备安装。

**问题 5、公司再生铝的原材料来源？**

答：年产 60 万吨再生铝项目的原材料主要为废铝和铝锭，达产后年废铝需求量约 40 万吨，除公司年生产过程中产生的废铝 10 万吨外，年需外购废铝约 30 万吨。项目废铝采购来源主要为华东地区再生资源回收企业及铝材加工企业。华东地区铝材产销量集中，从事废旧金属回收的再生资源回收企业近 6 万家。随着铝社会蓄积量高，我国废铝回收量逐年提升，公司所处华东地区铝材产销集中，区域优势下原材料来源充足，此外我国资源回收体系不断完善，保障再生铝产业原材料供应，

公司废铝来源充足有保障。同时，公司积极开展废铝回收工作，确保生产需要，同时也在布局国外再生铝资源回收业务。

**问题 6、如何看待下游组件销售价格持续下跌对公司的影响？如何看待在明年光伏可能放缓的前提下，公司业绩增长的确定性？**

答：一方面组件价格下跌会进一步刺激下游光伏发电装机需求；另外一方面倒逼企业降本增效，公司通过向上游延伸降低原材料成本，不断进行工艺改进，提高自动化程度和生产效率，将价格传导对公司的影响降到最低。

2023 年第四季度，公司在头部组件厂的份额处于行业领先地位，与主要客户的粘性逐步增强，通过在头部组件厂份额的逐步提升，在保证产能利用率的饱和度和降本的效率和效果，公司有信心在未来 3-5 年保持业绩的稳定增长。

**问题 7、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？**

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

	<p>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。尽管目前市场上存在钢边框、玻璃纤维复合材料边框等差异化技术路线的探索工作，但目前均未被主流厂商广泛采纳接受，且均存在一定的技术问题，如钢材质密度较大，加大了承重风险，橡胶卡扣材质载荷能力较差且有爆板问题，玻璃纤维材料产效较低且不可回收等，其综合性能还需要较长时间及大批量的应用验证。短时间内其他边框材料难以撼动铝合金材质作为主要光伏边框材料的地位，铝合金作为当前主要光伏边框材料被渗透的风险较低。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 12 月 3 日