

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：2024-002

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	泰康资产 闵锐；东莞证券 黎云云；长盛基金 杨哲；众安财险 王轩；汇添富基金 何彪；银华基金 华强强；中原农险 张玉琪；交银施罗德基金 张三维；太平养老 邱培宇；国信证券 章耀；华泰证券 詹寿明；浙商证券 毕庆澜；中天证券 李琛；长城证券 周会元；金鹰基金 周雅雯、吕雅楠；景顺长城基金 蔡文晨；中银基金 丁久云；东方基金 李金龙；睿郡资产 刘国星。
时间	2024年5月27日
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：李晓华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2024年5月27日（星期一）通过腾讯会议与投资机构进行了交流，董事会秘书李晓华介绍公司基本情况，并就一些问题进行了问答，主要内容如下：</p> <p>1、能否介绍一下公司目前的发展情况和产能布局？</p> <p>公司主营业务为循环经济领域再生铝合金系列产品的生产和销售。</p> <p>在铸造铝合金板块，公司目前拥有4个生产基地，共计</p>

产能 105 万吨。其中重庆生产基地产能 30 万吨、广州清远生产基地产能 15 万吨、湖北生产基地产能 20 万吨、安徽生产基地一期项目 40 万吨（2023 年度已经建设完成 30 万吨，剩余 10 万吨产线于 2024 年完成产线建设）。

在变形铝合金板块，2021 年 12 月公司收购的从事铝板带生产的奥博铝材，产能 5 万吨，2023 年完成设备升级改造，为公司安徽二期 63 万吨低碳环保型铝合金扁锭项目和 50 万吨绿色循环高性能铝板带项目运营做了充足的技术、人才和市场储备。安徽二期建设项目为 2023 年定增募投项目，于 2024 年初开工建设，预计 2025 年年底完成设备调试。未来铝板带板块将成为公司的第二增长曲线。

在铝灰危废处置板块，公司积极探索危险废物的无害化处置和综合利用，在立足于解决自身生产经营所产生的铝灰的基础上，也为上下游合作伙伴及其他公司解决废渣的处置问题。目前位于重庆大足的产能 6 万吨的铝灰综合利用项目由子公司重庆顺博环保新材料有限公司完成了建设将成为 2024 年的业绩新增亮点。湖北襄阳和安徽马鞍山的铝灰危废无害化利用项目也正按计划申请相关前期建设手续审批流程。未来公司将紧紧围绕这三个项目开展危废处置业务，实现公司全产业链闭环布局。

2、公司目前的产能利用率和毛利率情况如何，和行业相比如何？

2023 年度公司产能利用率约 77%，根据再生铝协会统计数据，高于整个行业平均开工率，公司在产能利用上和降低生产成本上具有规模优势。

公司 2023 年实现销量 73.89 万吨，同比增长 16.17%；营业收入 119.45 亿元，同比增长 7.94%，实现净利润 1.25 亿元，毛利率为 1.52%。

毛利率下降的主要原因：（1）铝合金毛利率下滑。①受市

场大环境影响，2023 年全年铝价总体呈现低位震荡下降的趋势，部分导致 2023 年产品单位成本较上年的涨幅大于产品价格的同比涨幅。②湖北顺博 2023 年业务规模较去年增幅较大以及安徽顺博产能的逐步释放，本期公司向个体供应商采购额占公司采购总额的比例增加，使得个体供应商采购因素对降低毛利率的影响较 2022 年进一步增加。

(2) 本期生产的新产品铝棒尚处于试生产阶段，尚未完全投产，毛利率影响加大。

3、能否解释公司近期财务报表经营活动现金流变化原因？

经营活动产生的现金流量净额较上期减少 220.62%，主要原因为公司生产规模扩大，营收规模对应增加，2023 年第四季度产能释放较大，第四季度收入同比增幅较大；且下游客户存在一定的账期，年底销售尚未回款，导致经营性应收款项增加；大宗贸易采购及销售规模增加导致应收账款和预付账款增加。

4、请介绍公司目前的一体化压铸方面的技术进展情况。

公司目前一体化免热压铸材料研发，已经处于专利的实审阶段，并于下游整车厂完成了验证。目前处于小批量试制阶段，公司将继续积极推进研发进度，关注下游客户的潜在市场需求。未来将根据下游客户的一体化压铸的投产进度进行规模化量产。

5、公司可转债规划？

公司可转债于 2023 年进行了价格下修，公司将做好主营业务经营，创造良好的业绩，以回报投资人。在顺博转债存续期，公司将按照相关法律法规履行信息披露相关义务，请关注公司相关公告。

6. 公司安徽二期项目的毛利如何，是否有加大优势？

安徽二期最终产品为 50 万吨铝板带项目，相较于铸造铝合金具有较大的附加值，是公司往下游衍生的第一站，也是公

	<p>司需求的第二生长曲线，根据测算，安徽二期的毛利约 9%，高于铸造铝合金产品。</p> <p>7. 是否考虑股权激励</p> <p>公司积极投入到主营业务的生产经营中，努力寻求第二生产曲线，从铸造铝到变形铝再到危废处置，公司的业务板块逐步扩大，持续夯实产业基础。公司将在合适的时机考虑股权激励，以激发员工的创造力。</p> <p>8、请介绍一下目前公司的下游客户情况和未来市场发展战略。</p> <p>目前公司客户体系稳定，覆盖了汽车、摩托车、机械设备、通讯设备、家电、3C 产品等多个领域。2023 年公司汽车领域客户占比为 53%、摩托车占比 5%、通讯占比 3%、机械设备占比 12%，其他占比 27%公司未来将集聚精力，横向拓展新客户，通过设立集团销售中心统一管理，深入开发潜在客户群体。全力提升公司产品的市场占有率，力争在 2024 年实现销售规模、有效产能双提升。在发展战略层面上，未来公司将以自身再生铝业务的稳步发展为依托，坚持贯彻“再生铸造铝合金+再生变形铝合金”双轮驱动、铝灰危废处置协同推进的发展战略。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 5 月 27 日