

证券代码：002160

证券简称：常铝股份

## 江苏常铝铝业集团股份有限公司投资者关系活动记录表

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	富国基金：邬华宇、交银施罗德：谭星星、华安基金：周慧琳、中融基金：张书玮、中信建投基金：马瑞琨、海富通：张书恺、聚鸣投资：钱子毅、中泰资管：张亨嘉、海创基金：祝仲宽、峰辰资产：刘华峰、长江证券：易轰
时间	2022年9月16日上午10:20-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总裁朱振东；副总裁、董事会秘书俞文；证券事务代表宗晓丹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书俞文先生介绍公司基本情况及2022上半年度生产经营情况。</p> <p>公司主营业务覆盖工业热传递材料、热传递设备综合解决方案和洁净技术与污染控制整体解决方案两大业务领域。其中，工业热传递业务为本公司传统重点经营领域，概属“有色金属压延加工”之“铝压延加工行业”。2022年上半年度，公司实现营业收入32.58亿，净利润2195万。公司现有业务主要可分为三大板块，即上游铝加工板块、中游制造板块以及医疗洁净板块。近年来，公司积极布局新能源市场，是本行业新能源产品线较为齐备的公司之一，主要有电池箔、水冷板、电池结构件，电池防爆膜等产品，做到了动力电池铝原材料全覆盖。上半年度，新能源相关产品实现收入高速增长，占当期营收比超7%。</p> <p>二、现场提问及回答</p>

**问 1：公司电池箔项目的进展情况如何？**

回答：公司于 2018 年对外投资设立了江苏常铝新能源材料有限公司，主要研发、生产和销售电池箔产品，加快了企业内部产品结构调整步伐。经过数年来的技术积累，公司于 2021 年 8 月又对外投资设立了江苏常铝新能源材料科技有限公司，目前该项目的建设正在按计划进行中，本项目建设周期预计 24 个月，预计 2024 年项目建成后可达到年产 3 万吨电池箔的项目建设目标。

除了上述项目外，未来公司将视市场需求情况、供需格局情况，不排除选择利用技术改造或新建产能等多种方式，以实现产能的有序、稳健扩张，并在此过程中控制投资风险。

**问 2：公司如何看待电池箔行业的发展趋势，并请介绍下公司电池箔业务的行业地位及竞争优势？**

回答：电池箔业务工艺复杂、行业成品率当前普遍不高，主要原因系加工工序太多，每次轧制都要掐头去尾。与此同时，下游市场需求确定性较强、成长性较好，电池箔业务供需格局继续向好，行业加工费和盈利水平在未来可预见期间内可以持乐观态度。

今年以来，公司电池箔成品率呈现边际向好趋势，产能在爬坡过程中，但当前距离行业领先企业还有一定差距。公司电池箔业务具备产业链一体化竞争优势，从上游原材料的自主可控到下游客户合作黏性等均具备较好的发展基础；经过几年的摸索，公司对铝电箔的生产工艺及生产设备的专业化有独特的理解会加快项目的达产见效。

**问 3：公司目前水冷板主要是用铸轧坯料还是热轧坯料？铸轧能否做水冷板？**

回答：目前水冷板中的流道板是热轧材料；在基板的使用中铸轧材料和热轧材料相比具有强度高成本低等优势，但对生产过程工艺技术的要求很高。

**问 4：水冷板目前产能如何及未来预期扩产目标？**

回答：公司当前主要对外销售水冷板材料，是国内最早批次通过下游客户验证并生产销往北美客户的本土供应商，最新产能约在 1300 吨-1500 吨/月。电动化大大增加了汽车铝热传输材料需求，水冷板需求同样激增。公司下一阶段目标为主要通过利用现有设备和产线进行调适生产适当的技改，尽快使水冷板产能达到 2500 吨/月-3000 吨/月的目标。从更长期角度来看，公司将视市场需求情况、行业竞争情况实施进一步扩产计划。

**问 5：请介绍下公司传统产品空调箔目前的产能情况和未来发展计划？**

回答：空调箔产品系公司传统优势产品，长期以来一直处于行业技术和市场领先地位。目前空调箔产品的技术成熟，产能具备 1.5 万吨/月的能力。近年来，随着国家“双碳”目标的推出和实施，传统空调箔的市场需求也在不断地在变化和升级，公司将利用技术优势进行空调箔差异化产品的设计以提高产品竞争力并推动空调箔产品更新迭代，满足客户的特殊要求。

**问 6：请介绍下山东新合源的主营业务发展情况及未来发展计划？**

回答：山东新合源热传输科技有限公司为公司的全资子公司，原先主要以面向传统商用车市场生产铝质高频焊管，用于汽车散热器制造。近年来，公司通过与新能源乘用车中的龙头车企合作，布局新能源汽车长芯电池壳业务，转型升级取得显著进展，行业地位快速提升。

今年以来，山东新合源一方面通过固化长芯电池壳制造工艺，优化制管、后处理等产线结构，对多项拥有自主知识产权的专利技术进行专利保护。另一方面，新能源样板车间已经建成并投入使用，该车间拟计划最终布局三条长芯电池壳产线，每条产线设计产值约 2.5 亿元/年左右，首条产线目前已投入使用。

山东新合源未来将利用公司的产品和技术先发优势，不断巩固在同类型产品的行业和市场领先地位，加快实现在重点客户的市场拓展与战略合作。

	<p><b>问 7：十万吨再生铝板带箔项目的进展？为什么设立在包头？</b></p> <p>回答：10 万吨再生铝板带箔项是根据国家“双碳”政策的方向所投资，该项目设立在包头，包头能源、资源比较丰富，成本上都有一定的优势。该项目将通过使用铝合金材料的回收加以利用，有利于降低公司的材料成本，同时结合公司的研发积累、技术优势、加工能力，将回收材料变成高品质的合金散热材料，提升产品的附加值，增加公司的盈利能力。目前该项目前期规划工作已基本完成，处于报批报建阶段。</p> <p><b>问 8：公司控股股东变更为齐鲁财金后对公司带来的变化和影响？</b></p> <p>回答：根据公司前期在巨潮资讯网上披露的相关公告，齐鲁财金投资集团有限公司现为公司控股股东。齐鲁财金成立于2017年6月，是为济南市国资委旗下的一级投资平台公司。收购常铝股份后，目前公司为齐鲁财金集团下唯一上市平台。</p> <p>本次控制权变更通过股权转让、表决权委托加非公开发行等一揽子交易方式完成，在非公开发行完成后将有助于上市公司降低财务成本。引入具备国有资产及相关产业背景的控股股东，有助于改善公司治理结构，有助于提升公司综合竞争力和实现上市公司高质量发展目标。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022-9-16