

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：2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	通过“进门财经”参与公司 2024 半年度业绩说明会的投资者
时间	2024 年 8 月 28 日
地点	“进门财经平台”
上市公司接待人员姓名	董事长 唐开健 董事兼总经理 陈未荣 财务总监 李长江 董事会秘书 张海涛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者交流活动主要内容：</p> <p>一、董事会秘书介绍基本情况；</p> <p>二、投资者提问环节：</p> <p>1.能否介绍一下鑫铂股份 2024 年上半年的整体经营情况？</p> <p>答：根据公司的数据，2024 年上半年实现营业收入 41.67 亿元，同比增长 47.78%，净利润 1.52 亿元，同比增长 18.88%，扣非净利润为 1.32 亿元，同比增长 20.64%。</p> <p>公司上半年出货总量为 18.6 万吨（其中光伏占比约 90%），同比增长 49.98%。</p> <p>新能源汽车板块正处于产能爬坡阶段，整体还处于亏损状态。不过我们已陆续获得头部主机厂的相关订单，并预计在未来逐渐进</p>

入批量生产阶段。

募投项目年产 60 万吨再生铝项目一期项目于今年二季度开始陆续投产，目前处于产能逐步提升过程中。再生资源项目的废料来源渠道在陆续完善中，目前来看尚未产生明显收益。

公司自今年二月开始实施回购计划，目前已经回购大约 6,500 万元。原计划用于股权激励和员工持股计划的回购股份现已变更用途，由“本次回购股份用于后续实施股权激励或员工持股计划”变更为“本次实际回购的股份用于注销并减少注册资本”，有利于增厚每股收益，切实提高公司股东的投资回报，增强投资者对公司的投资信心。

从业务发展布局来看，公司在上半年推进了一系列新能源汽车相关的定点合作，并成功获得了一项价值约 8.08 亿元，生命周期长达五年的大型主机厂项目。此外，公司还在致力于研发与光伏领域相关的高性能替代产品，例如降低下游组装客户的单吉瓦铝边框用量的产品，未来也会进一步加大研发投入。

## **2.对于当前光伏铝边框行业面临的竞争环境以及公司的未来发展计划是什么？**

答：目前光伏行业竞争激烈，但同时也是一个确定性比较强的增长行业。公司计划在未来几年内持续提升产能和技术，尤其是在新型铝边框方面实现降低成本并提升性能的目标，目标是在国际市场尤其东南亚地区拓展业务，保障未来出货量的增长。

## **3.如何看待海外产能与国内产能在加工费和盈利能力上的区分？**

答：根据公司调研情况，海外制造成本虽然比较高，但盈利能力是要远高于国内的水平，主要系海外铝边框销售的价格比较高。

## **4.能否简单介绍一下公司今年整体客户的收款情况以及如何**

**应对应收款的风险？**

答：今年上半年，我们的销售和收款是相匹配的。当前密切关注行业剧变带来的应收款风险，并已对相关款项回收进行规范化管理。根据财务统计，目前我们的光伏业务超过六个月的应收账款占比非常小。针对下半年的应收账款管理，我们会严格执行内部规定，包括对下游客户的综合评定、行业地位及未来发展状况评估，并采取严格的催收和账龄管理措施，确保应收账款不出问题。

**5.针对下游排产需求，今年下半年和明年的组件排产预计会有较大增长吗？**

答：关于排产问题，目前能给出的指引是三季度排产与二季度大致持平，下游组件厂排产略有下滑；而四季度排产将高于三季度，但具体增长幅度还需参考整个行业的具体情况。同时，市场变化和竞争格局调整对排产量的影响也有差异，头部企业在市场中份额有望提升。

**6.对于不同技术方案，如钢边框和复合材料边框的竞争态势有何看法？**

答：钢边框、玻纤及复合材料边框当前市场占有率较小，但我们仍持续关注这些替代材料的发展动向。从成本和环保角度考量，三者的单套成本相近，但考虑到性能、使用寿命等因素，铝边框具有明显优势。在未来，若铝边框在成本上有进一步降价空间，并结合再生铝资源利用项目的实施，有助于保持其主导地位并推动光伏铝边框向环保节能方向发展。

**7.目前公司整体产能情况？**

答：公司整体产能主要划分为再生铝板块、新能源汽车零部件板块、光伏板块和建材板块、其他工业型材板块。截至目前，大约拥有接近 40 到 45 万吨的整体产能规模。此外，我们在国内还规划

了新一代铝边框产能，规模预计达 15 万吨。

**8.马来西亚项目当前的状态及其产能规划如何？**

答：马来西亚项目整体规划约为 7 万吨铝边框及新能源汽车零部件产能，该项目处于逐步实施阶段，对公司整体的资金压力不大。

**9.是否可以详细介绍一下第二季度出货量的情况以及毛利率的变化趋势？**

答：二季度出货量相比一季度有所增长，并预计三季度将保持与二季度持平，而全年市场对光伏组件需求量总体看好并有望提升。至于毛利率，虽然环比一季度有所下降，但我们认为加工费已触及底部水平，且行业内已有部分厂家开始降价或亏本经营，随着低效产能逐步出清，加工费进一步下降的空间有限。

**10.新型铝边框项目投资额、产能规模以及对应降本幅度和加工费变化情况是什么？**

答：新型铝边框项目的投资总额约为 3 亿多元人民币，目标产能达到 15 万吨。通过技术创新和工艺改进，预期可实现 10%到 15%的降本降重，即单吉瓦使用的原材料量将由原来的 4,500 吨降至 4,000 吨左右，加工费方面由于涉及专利和技术因素，预计将有所上升，大约上涨 1,000 到 1,200 元。尽管如此，由于材料用量的减少，客户的总体成本仍会下降 7%到 8%，具有较强的市场竞争力。

**11.新型铝边框项目的投产时间和产能释放时间是怎样的？**

答：新型铝边框项目计划于明年一季度末二季度初投产，预计一两个月完成产能爬坡。该技术可以通过对原有设备进行改造得以应用，目前正处于启动阶段，准备工作已在有序进行之中。

**12.关于海外产能扩展的问题，请问项目在越南和马来两地的**

**具体计划是什么？预计的投产进度如何？对于马来西亚工厂的主要客户定位是针对本地市场还是直接出口到美国或其他地区？**

答：经过市场调研和验证，我们已确定将重心放在马来西亚建设该项目，并计划在那里建设一个全产业链的铝边框项目，总产能规划为7万吨，整个建设周期预计到明年第三季度完成。我们主要面向美国和印度市场销售产品，考虑到东南亚国家尤其是马来西亚具有较低的税率优势，同时相较于非东南亚国家，我们的生产成本更有竞争优势。此外，马来西亚与印度存在自由贸易协定，使得向印度出口时享受更低的税率。

**13.在马来建厂是否能够规避美国对中国铝制品的相应关税？**

答：虽然无法完全规避关税，但我们可以通过正常申请以及采用策略性生产模式来减少关税影响。例如，一部分产品通过申请关税减免在美国销售，另一部分则利用原料在美国采购并在马来西亚生产后再出口至美国，结合美国和马来产地证明的方式减轻关税负担。

**14.在生产成本方面，马来西亚的购买成本相比于国内有何不同？**

答：当前从规划上看，马来西亚与国内生产成本差异不大。在能源消耗成本方面，马来西亚的天然气和电力价格较国内更低。

**15.关于新能源汽车和储能板块的产能利用率何时能实现稳定盈利？**

答：今年上半年由于新能源汽车业务处于技术导入和技术储备的过程，因而出现了亏损。但从今年第三季度开始，随着项目运营步入正轨，9月有望出现单月盈亏平衡或盈利状态。今年四季度产能利用率预计达到40%-50%，到明年一、二季度，产能利用率将达到60%-70%左右，明年三、四季度则可接近90%。

附件清单（如有）	
日期	2024年8月30日