

证券代码：603978

证券简称：深圳新星

公告编号：2018-026

深圳市新星轻合金材料股份有限公司

关于接待机构投资者调研的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、调研情况

调研时间：2018年5月

调研形式：现场接待

调研机构：上海南土资产管理有限公司、英大证券、鹏城基石、鹏华基金、新时代证券、深圳市融捷资产管理有限公司、博时基金、源乘投资、海通证券深圳分公司组织70余名投资者调研活动

接待人：副总经理、董事会秘书周志

二、调研主要内容

1、公司所从事的主要业务及行业情况说明

公司主要从事铝晶粒细化剂的研发、生产和销售。铝晶粒细化剂作为重要添加剂，广泛应用于航空航天、轨道交通、军工、航海、建筑、机械制造、化学工业等各种领域用的铝材制造加工。通过添加细化铝坯锭结晶颗粒，可以确保加工成型后的铝材具有良好的塑性、强度和韧性。

根据中国有色金属加工工业协会出具的证明，截至目前，公司是行业内唯一一家拥有完整产业链的铝晶粒细化剂专业制造商，其业务涵盖萤石矿采掘、氟盐制造、铝晶粒细化剂生产；是行业内唯一一家自主研发制造关键生产设备电磁感应炉、连轧机的企业，其自主研发的电磁感应炉、连轧机获得多项国内外发明专利，所生产的铝钛硼晶粒细化剂的技术指标已经处于国际领先水平；是连续五年（2010-2014年）全球产销规模最大的铝钛硼（碳）合金制造商。

2、公司主要产品铝晶粒细化剂的用途及市场需求？

铝晶粒细化剂主要应用于航空航天、轨道交通、军工、航海、建筑、机械制

造、化学工业等各种领域用的铝材制造加工。通过添加细化铝坯锭结晶颗粒，可以确保加工成型后的铝材具有良好的塑性、强度和韧性。所有铝合金材料(包括飞机蒙皮、战机铝部件、武器装备铝部件、汽车轮毂、汽车铝板材、易拉罐料、PS 版基、CTP 版、建筑铝、高速列车箱体、地铁箱体、手机铝、铝电缆、铝箔等等)均需在加工制造过程中按照吨铝 0.2-0.3% (1 吨铝材制造添加 2-3kg) 的比例添加铝晶粒细化剂，以达到提升被加工铝材强度和塑性的目的。

随着铝加工产业产品结构调整，普通建筑铝型材由于需求增速放缓造成的产量占比下降，以高端铝板带和大型工业铝型材为代表的新兴市场铝材需求增速提高，产品占比不断上升，作为铝材生产必须的添加剂，铝晶粒细化剂消费量也从 2010 年的 4.66 万吨增长到 2017 年的 10.3 万吨。预计在 2018-2020 年期间，得益于下游应用领域的发展以及“以铝代钢、以铝替木、以铝节铜”产业政策的不断深化实施，中国铝材产量仍将呈快速增长态势，铝工业对铝晶粒细化剂的需求量也仍保持快速增长，预计到 2020 年，我国铝晶粒细化剂消费量将达 13.81 万吨，比 2017 年增长 34.08%。

3、公司的主要客户有哪些？与客户的交易关系是否稳固？

公司的主要客户有南山铝业（600219.SH）、明泰铝业（601677.SH）、常铝股份（002160.SZ）、东北轻合金有限责任公司、山东创新（山东创辉新材料科技有限公司、山东创新板材有限公司）、龙口市丛林铝材有限公司、镇江鼎胜铝业股份有限公司、湖州世纪栋梁铝业有限公司、格朗吉斯铝业（上海）有限公司、西南铝业（集团）有限责任公司、湖南晟通贸易有限公司、江苏亚太轻合金科技股份有限公司等行业标志企业。公司已与国内主要的铝加工厂商建立了稳定的关系，拥有核心而稳定的客户群体。

4、公司募投项目的进展情况？

（1）铝钛硼（碳）轻合金系列技改项目：截止 2018 年 1 月，公司 3 万吨铝晶粒细化剂项目已经投产，目前产能扩大至年产 6 万吨的铝晶粒细化剂。

（2）全南生产基地氟盐项目：已全部投产；

（3）全南生产基地 $KA1F_4$ 节能新材料及钛基系列产品生产项目：正在建设第一期工程。

5、除国外三家国际巨头外，国内主要竞争企业包括哪些？

目前，英国 LSM、美国 KBAloys、荷兰 KBM 及深圳新星为高端（即有能力生产第一类、第二类产品）铝晶粒细化剂主要生产厂商。

我国铝晶粒细化剂工业起步较晚，但近年来取得较大进步，产生了一批发展势头强劲的生产企业，目前国内主要铝晶粒细化剂生产企业包括深圳新星、四通新材（300428.SZ）、云海金属（002182.SZ）、江西永特合金有限公司、湖南金联星特种材料股份有限公司等几家。

6、公司四氟铝酸钾应用于铝电解添加剂的专利是否具有保护期？

公司四氟铝酸钾应用于铝电解添加剂的专利具有保护期，保护期为 20 年。

7、公司 2017 年经营性现金流为负的原因？

公司 2017 年经营活动产生的现金流量净额为负，主要系公司采用货币资金结算铝锭采购款的比重相对增加，致使公司的经营活动现金流出额均大于经营活动现金流入额。另一方面客户采用承兑汇票结算销售货款的金额占比较大。

8、公司未来的发展计划是怎样的？如何提高公司盈利能力？

答：未来，公司将以以下几个方面作为着力点，重点完善产业链，建设新产品生产线，提高企业盈利能力：

（1）进一步扩大铝晶粒细化剂生产产能，抢占市场

2017 年公司完成了铝晶粒细化剂建设项目基础工程的改造，完成三条铝晶粒细化剂生产线的建设，并于 2018 年 1 月正式投产，年产能 3 万吨。目前公司铝晶粒细化剂产能达到 6 万吨/年，未来洛阳项目投产，产能将扩大至 9 万吨/年。

（2）按照赣州市矿管局的指标，完成瑞金市绵江萤矿的扩区（扩深）

赣州市矿产资源管理局下文《关于印发矿管系统服务主攻工业 30 条》的通知，文中明确提出，要求在 2018 年完成瑞金市绵江萤矿矿山扩大矿区范围（扩深）工作。绵江萤矿将按照赣州市相关政府单位的要求完成矿区扩区工作，届时绵江萤矿储量将获得大幅提升。

（3）启动氟新材料的规模化生产线建设工作

启动龙南无硅氟钛酸钾（氟化盐）、高纯无硅氟化氢、铁基新材料项目，无硅氟钛酸钾（氟化盐）系生产 70 高钛铁合金粉的主要原材料，同时也是生产钛

基合金（钛铝钒、钛铝铌等）的基础原材料。高纯无硅氟化氢项目，是一种高纯精细化工产品，系生产高质量六氟磷酸锂的关键原材料，亦可作为集成线路板、半导体、LED 等电子产品的清洗剂。铁基新材料系无硅氟钛酸钾生产过程中废弃物综合再利用产成品，用于颜料、涂料等领域。

（4）加快 70 高钛铁合金、铝中间合金项目建设工作

70 高钛铁合金系特种钢用除氧、晶粒细化剂，该项目市场前景广阔，市场需求量大，且公司研发的高钛铁合金产品技术先进，达到国外进口产品级别，未来将全面替代进口，加快该项目的建设将快速提升公司未来的盈利能力。铝中间合金项目的建设将弥补公司产能不足的缺陷，进一步丰富与强化公司合金系列产品竞争实力。

（5）持续不断的加强产品创新开发，加快科技成果转化

未来，公司将加快副产品进一步开发利用（高纯无硅氟化氢副产品提取石油催化剂载体、SB 粉）、铝合金加工用精炼剂的研发与中试生产线的建设，加大研发投入、研发设备的购置、人才引进，快速实现科技成果转化。

特此公告。

深圳市新星轻合金材料股份有限公司董事会

2018 年 6 月 6 日