

怡球金属资源再生（中国）股份有限公司 关于接待投资者调研情况的公告

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。

怡球金属资源再生（中国）股份有限公司近日通过现场以及电话会议等形式接待了投资者的调研，现将情况公告如下：

一、调研情况：

调研方式：现场及电话会议等形式

调研机构名称（排名不分先后）：中信建投、中庚基金、申万宏源、太平资产、景林投资、华安基金、嘉合基金、招商证券、长江自营、红杉资本、谢诺资产、致合资管、中信权益投资部、东海自营磐安投资、康曼德资本、盘京投资、汇添富基金、银润资产、大家保险、华宝基金、华夏基金、阳光资管、滕跃基金、禾永资产、长信基金、工银瑞信基金、嘉实基金、招商基金、格林基金、鹏扬基金等等。

公司接待人员：公司董事长特别助理黄意颖、公司董事会秘书高玉兰、公司证券部相关人员

二、交流的主要问题及公司回复概要

问题1、国内外再生铝目前的现状？

2017年国家出台管理制度限制境外原料的进口，2020年废铝进口标准进一步收紧。国内政策的变更致废铝进口受阻，目前国内的年进口量较2017年前大幅缩减，国内废铝出现阶段性供应紧张。国内原料和成品出现倒挂现象，导致国内产能利用率较低。同时，国内废铝尚未到达大规模报废期，短期内国内新增废铝数量有限。因国内进口废铝的限制，国外废铝无法大量进入国内，国外废铝供给相对过剩。

问题2、公司铝锭业务的成本结构？

公司铝锭成本的构成大致可分为：废铝原料占比约90%，辅料占比约5%，其他能源、人工、折旧、运输等占比约5%。

问题3、怡球相比同业，盈利能力更高的原因及壁垒是什么？

公司深耕再生铝行业已有40余年，在全球已建立完善的采购及销售网络，采购人员经验丰富，马来西亚具有人工、能源等成本优势，同时公司获得国外多家知名车企的资质认证，产品质量符合国际标准，品控处于行业领先地位。

问题4、公司收购METALICO公司（以下简称“M公司”）对于公司的采购原材料时的定价/采购渠道是否有帮助？

M公司主要从事汽车拆解和废料回收，经营地址位于美国。其产品约90%为黑色金属，约10%为有色金属。M公司每年为公司提供废铝原料量占公司采购总量的5%-10%。公司收购M公司除供应公司部分废铝原料外，更为重要的是公司通过M公司深入了解原料上游，掌握上游的成本结构、利润空间，使公司以合理的价格从其他供应商获得高品位的原料，增加公司利润。

问题5、马来西亚130万吨产能的建设进度？

公司马来西亚扩建130万吨铝合金锭项目的基础建设进度符合预期，但因受疫情的影响，部分进口设备交货延期，可能导致整个项目延期。公司在保证施工质量和安全的前提下，会积极推进该项目的实施。

问题6、上半年国内汽车出口增长60%左右，由于欧洲对碳排放有要求，再生铝能否从中受益？

欧洲首先提出碳排放要求，其他国家陆续跟进，我国也提出2030年“碳达峰”与2060年“碳中和”目标，越来越多的汽车公司对原材料的来源进行指定，要求做到原料的追踪。公司的原料大部分来自于资源回收或汽车拆解企业的再生料件，满足客户再生铝源头追溯的要求，同时公司通过国外多家知名车企的体系认证，符合汽车产品的高品质要求。再生铝行业符合国际环保标准的发展方向。

问题7、公司如何从原料端和销售端保障这130万吨产能的释放？

公司自1991年开始布局国外原料采购渠道，目前为止已经有30余年，采购半径遍布全球，并且公司于2016年收购M公司，拓展了行业上游业务，优化了产业链资源，实现了上下游的垂直整合。我们通过M公司获悉市场行情的变化，且公司建立了原料采购数据库，掌握了上游供应商资讯，公司了解上游成本构成利润空间，有效控制了公司的原材料采购成本。公司目前原料采购量占全球废铝产出量的比例较低，未来130万吨铝锭对应的原料占全球的废料产出比虽然有所提高，但整体仍然不高。公司的铝合金锭在国内的市占率不到5%，且公司销售遍布中国、东南亚、日本等其他国家，已经建立了全球的销售网络。故无论是采购还是销售，市场都有足够的空间满足公司130万吨产能的释放。

问题8：国内外原料采购的差异？

国内的废铝原料成分比较单一，含铝量较高，市场有统一的报价，市场参考主要以上海有色网、灵通有色等网站为主，国外的废铝原料，主要成分除铝之外还有铜、镁、锌等其他有色金属，原料的价格由各个金属含量共同决定，没有统一的标准，故对采购员的经验要求非常高，具有较高的采购壁垒，原料品质的高低影响了公司的盈利空间。

问题9、免热处理一体压铸合金材料进展情况？

公司以再生铝作为基础材料研发免热一体压铸合金的方案受到了院校、研究院的认可，目前已经取得了实验室的初步成功，对于免热一体压铸所需求的性能取得了突破性的进展。

问题10、是否有考虑继续向上游扩张，收购拆解厂？

公司秉承谨慎、稳健的并购策略，如公司在2016年行业低迷期以极低的价格收购了行业上游M公司，实现了上下游的垂直整合，增强了公司的盈利能力；在全球经济下滑且疫情肆虐的2020年底收购了位于美国俄亥俄州的吉拉德工厂资源，收购后将其与公司原有市场进行战略性合并，扩充了公司原料采购半径。故未来若有类似优质标的，且与公司的业务产生协同效应，同时又有合理的价格，公司定会毫不犹豫的并购。

问题11、目前再生铝行业有没有相关的财税优惠政策？

2021年12月31日国家财政部、税务总局联合发布《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告2021年第40号），明确符合一定条件下的增值税一般纳税人销售

自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务想享受增值税即征即退的优惠。

2021年12月16日，财政部、税务总局、发展改革委、生态环境部公告2021年第36号《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021年版）》以及《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021年版）》，明确公司生产的产品原料70%来源于社会回收的废金属（废钢铁、废铜、废铝等）可享受减按90%计入企业当年收入总额。

问题12、公司收到的废铝金属里的其他金属如何处理？

公司购买的废铝分选出的其他金属除自用外全部对外销售。

三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告

怡球金属资源再生（中国）股份有限公司

董事会

二〇二二年九月二十七日