



山西鼎隆智装科技股份有限公司

[铝基蜂窝板复合材料的研发和应用]

2 0 2 2 年 4 月

目录

CONTENTS

PART 01 项目概览

PART 03 鼎隆基本情况

PART 02 行业概况

PART 06 融资方案及投资亮点

01

项目概览

- ✓公司概况
- ✓公司融资计划
- ✓投资亮点

公司概况



我们是铝基新材科技第一股



设计+研发+生产+运维+
综合服务



整合铝深加工上下游企业，
打造铝基新材产业化运营平台

山西鼎隆智装科技股份有限公司成立于1999年，注册资金3488.4万元，2015年进入新三板，2019年进入创新层，证券代码833349。是一家专注于铝基新材料系列产品的研发、设计、生产、销售、运营服务的新型集团化科技企业。



铝基蜂窝板

| 铝大师·铝基蜂窝板结构图 |



核心专利技术：七层工艺一次复合成型

关于铝基蜂窝板

**传统板材的优点全都有
传统板材的缺点全克服**

铝大师铝基蜂窝板，是一种以铝蜂窝芯、发泡铝、实心铝板等为基材，表面复合膜、木、石、布、皮等常见饰面新型材料，由饰面层、生态复合层、铝基板所组成。

经过铝大师新材料自主研发，铝基蜂窝板广泛应用于中高端全屋定制与酒店、文旅、医疗、学校、办公、船舶、车辆等领域。



产品优势

CORE ADVANTAGES

铝大师·铝基蜂窝板

九大核心优势

创领无限可能

0甲醛

25倍于环保国标

25 times higher than the environmental protection country

6m

6米大板

The board length can reach 6m

多种

一种底材多种饰面

Colorful finishes

5倍

抗翘曲能力

5 times warpage resistance

B1

高于国标B1阻燃性

Fire, moisture and insect prevention

防潮

防霉防潮防虫

Damp proof and insect proof

72H

水煮0膨胀

72 hours boiling 0 expansion

真装配式

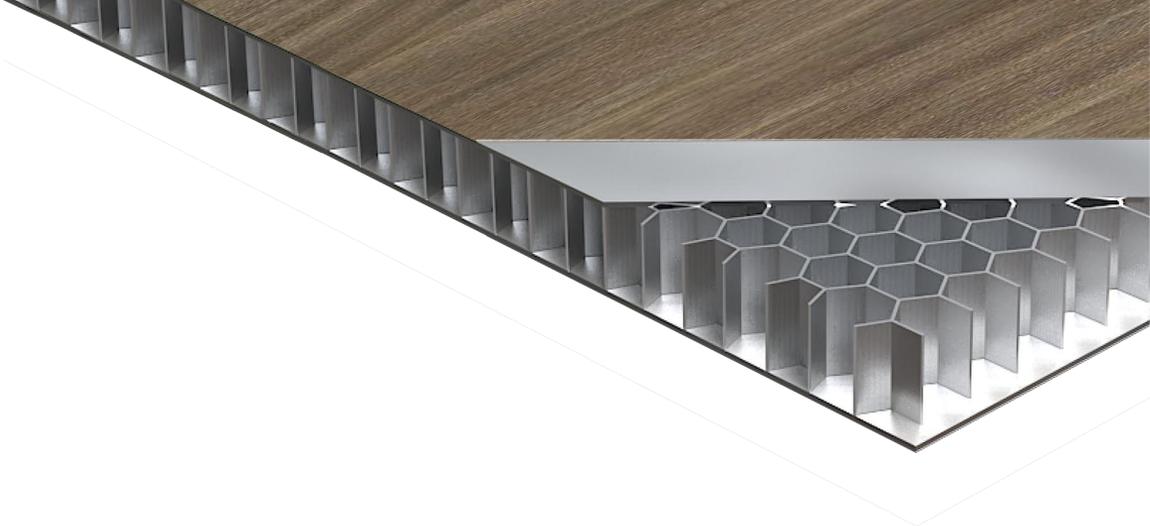
结构可逆的真装配式装修

Prefabricated decoration with reversible structure

专利技术

铝基蜂窝板专利技术及结构

Patented technology and structure



投资亮点



核心技术门槛

★该产品与设备已获16项实用新型专利、1项发明专利和6项软件著作权，在申请的发明专利与实用新型专利有20余项；产品核心技术优势竞争对手短时间内难以超越。

★太原市级企业技术中心、高新技术企业、专精特新小巨人企业等资质的获得，使公司具有较高的创新能力，拥有铝基新材料尖端技术与产品，抢占国内国际领先地位；



市场需求庞大

★该产品符合国家六新材料、双碳减排标准，绿色环保，可以铝代木，传统木制板材与传统木制家具都是万亿级市场规模，铝基新材料可替代30%以上。

★未来市场绿色建材是刚需，产品需求量大，铝基新材料零甲醛，可回收，应用场景广，每年市场增长率都在50%以上；

★公司已与国内多家集团公司、国企单位、一线地产公司等签订了战略合作协议，基础业务有保障。



团队出色

★团队创始人中央美院毕业，拥有二十余年行业经验，设计研发能力强；其他高管团队在铝基领域有非常深厚的经验和认知，核心岗位都是全职创业，团队凝聚力强，具有较强的创业精神和开拓精神。



数据表现良好

★公司作为新三板创新层企业，近几年公司业绩数据表现良好，2020年总营收1.3亿元，2021年总营收1.45亿元，2022年预计总营收2.0亿元，收入与利润均可满足北交所上市指标，计划2022年底启动上市申报相关工作。



02

行业概况

- ✓行业基本情况
- ✓行业驱动因素
- ✓行业竞争格局



项目背景-资源优势



资源丰富

山西是铝资源大省，山西的铝土矿保有资源储蓄量15亿吨，占比32%，位居全国第一。



市场空白

就地转化为零，外运率100%氧化铝大省，电解铝小省、铝加工弱省、产业结构严重失衡。



政策支持

铝基新材料符合绿色环保，使用寿命长，回收利用率高，符合国家节能环保和循环经济的发展要求，且产业较为成熟，技术标准较为统一。

产业链布局-延链强链

行业分布现状



上游

国企、央企处于资源垄断型，山西有绝对的资源优势；

中游

鼎隆计划延伸投资铝材板带箔轧制，加大核心竞争优势，具有控制力和定价权；

下游

鼎隆已有两个成熟的生产型企业，初步具备产业集群式发展条件。



市场规模-万亿级市场

业务方面

2018年全国建筑全过程能耗与碳排放总量

2018年全国建筑全过程**碳排放**总量为**49.3亿tCO₂**，占全国碳排放的比重为**51.3%**。其中：

- 建材生产阶段碳排放**27.2亿吨tCO₂**，占全国碳排放的比重为**28.3%**。
- 建筑施工阶段碳排放**1亿吨tCO₂**，占全国碳排放的比重为**1%**。
- 建筑运行阶段碳排放**21.1亿吨tCO₂**，占全国碳排放的比重为**21.9%**。



01 2017年中国建材家居产业发展报告 显示人造板市场规模**5621**亿，家具市场规模**9055**亿，铝基新材料以超高优越性能替代传统木材30%以上。

02 双碳工作要求必须要打好污染防治攻坚战，开展大规模国土绿化行动，提升生态系统碳汇能力。政策的发布为木材加工行业敲响了警钟，全铝新材料顺势而为，大力发展新能源，寻找绿色建材的价值和机遇。

03 国家“十四五”规划纲要和《中国制造2025》都明确把新材料产业做为重点培育发展的战略性新兴产业之一，加快发展新材料，对推动技术创新，带动传统产业升级，建设制造强国具有重要战略意义，市场空间巨大。



政策支持

印发时间	文件名称	文件精神
2017年9月	《关于支持山西省进一步深化改革促进资源型经济转型发展的意见》（国发〔2017〕42号）	国家在重大生产力布局特别是战略新兴产业布局时给予山西省重点倾斜。支持山西省创建智能制造创新中心和铝镁合金等新材料创新中心。完善传统产业转型升级政策体系，开展“煤-电-铝-材”一体化改革试点，推动铝工业转型升级。
2018年4月	《山西“煤-电-铝-镁-材”一体化改革试点实施方案》	以铝锭不出省、铝液不落地为前提，实现资源的就地转换和集群化发展，打造以铝终端产品为核心的集约化、循环化、生态化产业体系为总体思路
2018年3月	《山西省打造优势产业集群2018年行动计划》	以“煤-电-铝-镁-材”等一体化发展为方向，打造传统产业集群。重点推进吕梁、运城两个百万吨镁铝合金基地建设。
2020年1月	《中央预算单位政府集中采购目录及标准(2020年版)》	进一步明确“办公家具”品目产品范围。铝制家具作为新材料家具，绿色环保，使用寿命长，回收利用率高，符合国家节能环保和循环经济的发展要求，且产业较为成熟，技术标准较为统一，2020年起在“办公家具”品目备注中增加“铝制或铝制为主家具”的表述，将铝制家具纳入集中采购范围。
2021年6月	《山西省“十四五”新材料规划》	新材料产业作为国民经济战略性、基础性产业，是现代制造业的“底盘”。加快发展新材料，对推动技术创新，带动传统产业升级，建设制造强国具有重要战略意义。到2025年，力争全省新材料产业营业收入突破3000亿元。



市场赛道-新赛道新蓝海

对标2021年行业九家上市企业品牌业绩
市场空间巨大!

欧派
65.1%

索菲亚
68.3%

尚品宅配
40.2%

志邦
55.8%

金牌
60.1%

好莱客
105.8%

皮阿诺
64.3%

我乐
38.4%

顶固
69.7%

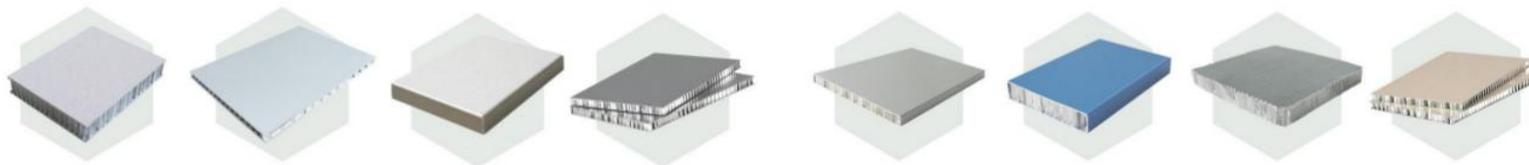
九家传统木制全屋定制品牌2021年市场增长率



竞品分析-颠覆式优势

传统板材有的优点我们全都有 传统板材有的缺点我们全克服

对比项目	“铝大师”铝基新材料	传统材料
循环利用	可回收：以10000元以上/吨回收利用，性价比高	不可回收：容易被替换和丢弃，产生建筑垃圾
原材料	资源丰富：铝资源约占整个地壳重量的7.45%	资源匮乏：生长期达30年，做家具的木材不足8%
成品工艺	加工精简：安装方便，面饰多样化，达至“以铝代木”	加工繁琐：颜色、款式单一，不易清洁
甲醛污染	无污染：零甲醛、无苯、无毒	有污染：甲醛残留3-15年，对人体危害极大
使用寿命	寿命长：使用寿命30年	寿命短：使用寿命平均在5-8年
气候影响	不受气候影响：耐高温，适用于各种应用环境	受气候影响：易受潮发霉、易出现虫蛀、膨胀、开裂的情况



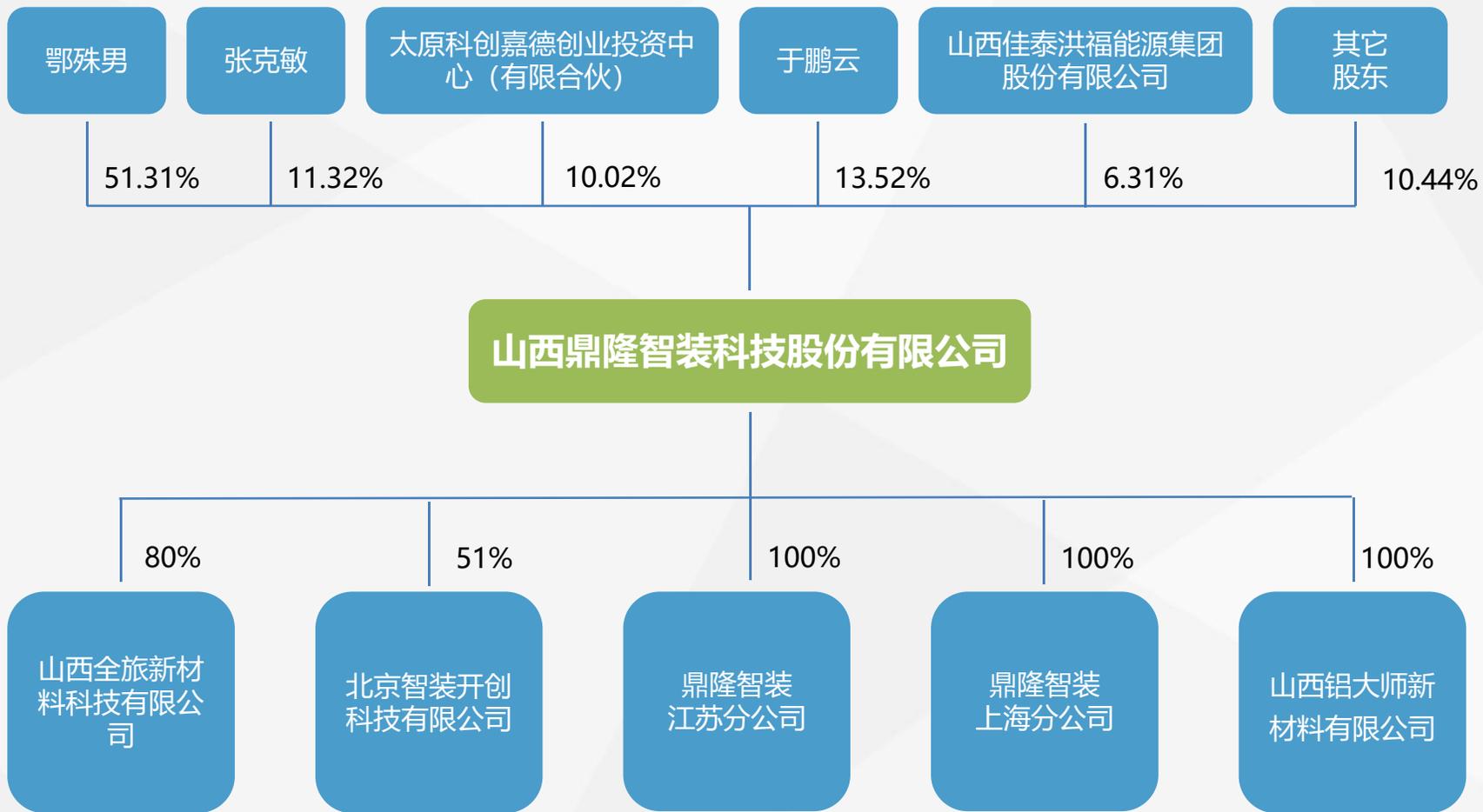
03

鼎隆基本情况

- ✓ 股权结构
- ✓ 高管及核心团队
- ✓ 企业情况
- ✓ 业务情况



股权结构



高管团队

姓名	职位	简介
 鄂殊男	董事长	毕业于中央工艺美术学院装璜系，本科学历，高级工程师，1999年创立了山西鼎隆智装科技股份有限公司。历任山西省政协第十一届委员；山西省青联委员；太原市政协第十一届/十二届委员；太原市政协民族宗教委副主任；中装协材料委副会长；太原市工商联委员；迎泽区政协第二届/三届/四届常委；迎泽区政协民族宗教委副主任；迎泽区工商联副主席；内蒙古商会常务副会长等职务。多次获得山西省民族团结进步模范个人的荣誉称号，享省劳模待遇；被迎泽区工商联授予“光彩事业贡献奖”，获得内蒙古商会“山西省民族团结进步模范个人”光荣称号。
 于鹏云	副董事长 总设计师	毕业于清华美院环艺系，本科学历，高级工程师。后于中共中央党校经济管理专业进修，美国斯坦福大学企业管理研修。现任中国建筑装饰协会材料委副会长，任职山西省装饰协会常务副会长，任职山西省妇女儿童发展基金会常务理事。她本着“用细节创造完美、以诚信铸就品牌”的经营理念，以立足山西、走向全国的发展战略，专注服务于政府机关、大型国企、百强地产等行业，逐步与碧桂园、中车、京东、字节跳动等一线客户建立起稳定的战略联盟。
 郭林冲	总经理	毕业于山西财经大学，后于浙江大学MBA进修，20年企业管理经验，资深创业者，擅长企业战略、商业模式、管理流程、市场营销等顶层设计和落地，对工程管理有丰富的实战经验。长期服务于万科、保利、碧桂园等一线地产，对系统门窗、全铝家居、全屋定制、铝蜂窝板、A级防火板等铝基新材料有深入研究。

高管团队

姓名	职位	简介
 王振	董秘	毕业于北京交通大学，经济管理系，专业细分方向为证券及银行市场研究。2003年至2005年在忻州农行金穗支行营业部财务处。2005年至2007年进入汇才人力从事财务部会计。2007年至2008年期货私募交易工作。2009年至2015年期间担任香港神采装饰公司项目经理。2016年至今为山西鼎隆智装科技股份有限公司董事会秘书。
 周振国	生产厂长	毕业于山东科技大学，16年生产管理工作经验，5年以上厂长工作经验，对铝基新材工艺及产品质量具有丰富的管理与控制能力。现任山西全旅新材料科技有限公司厂长，负责工厂生产、质量、安全工作，全面掌控生产系统的全盘事物。首都机场T3A航站楼项目、上海新天哈瓦那大酒店双层单元体呼吸式系统幕墙、浦江716大厦单元体、上海人才大厦幕墙、全国零能耗被动窗大同云山府项目、宁波诺丁汉大学图书馆幕墙、上海世博会、太原地铁指挥中心、华润三期幕墙等国家重点项目技术负责人。
 李广军	技术总工	毕业于河北工程大学，高级工程师，精通门窗幕墙结构、铝制家具材料的研发设计、成本核算及生产工艺。负责门窗产品结构工艺转化工作、新产品的开发、样品、测试及定型、量产等过程，引进并推广新工艺、新设备、新材料、新技术。太原3D技术中心、山西国网生产实验楼、山西大医院专家住宅楼工程、中核工业简阳高端装备制造产业园、河北永康国际大厦等重点项目技术总工。



核心技术团队

	简介	院校合作模式
 <p>特聘专家 许并社</p>	<p>许并社，工学博士，教授，博士生导师。1955年12月生，山西鼎隆智装科技股份有限公司技术特聘专家，1987年于太原工业大学金属材料及热处理专业毕业、获工学硕士学位;1994年日本东京大学毕业，获工学博士学位;1998年10月回国，聘为太原理工大学材料科学与工程学院院长、教授/博导;2003至2016年期间任太原理工大学副校长;2005年至今，任新材料界面科学与工程教育部重点实验室主任、半导体照明关键技术及工艺国家地方联合研究中心主任、山西省半导体照明工程研究中心主任等;2017年3月聘为陕西科技大学领军人才，筹建材料原子分子科学研究所。</p> <p>主要社会兼职有中国电子显微镜学会、中国热处理学会、中国材料研究学会、中国复合材料学会常务理事、日本金属学会会员、日本电子显微镜学会会员和日本MRS学会会员等、并担任《新型炭材料》、《电子显微学报》和《复合材料学报》编委会委员。先后主持完成了国家科技部国际科技合作项目、国家自然科学基金重大研究计划（纳米专项）、国家自然科学基金、山西省重点项目等50余项科研项目;在国内外知名学术期刊发表学术论文370余篇;以第一发明人获准或申请中、日、美、欧、韩等多国专利160余项;主编著作和教材10部。先后获得"全国杰出专业技术人才"、"教育部跨世纪优秀人才"、"全国回国留学人员先进个人"等荣誉称号;所领导的团队和实验室入选"教育部创新团队"和"国家地方联合工程研究中心"。</p>	<p>与北京清华大学中国工程院、上海同济大学材料学院、山西中北大学材料研究院、太原科技大学材料学院等国内知名大学院校、专家教授形成多方位、立体化的创新研发体系，南北梯次专业机构结合，共同研发、设立铝基新材重点实验室。</p>



企业情况-知识产权

鼎隆智装已获17项实用新型专利和6项软件著作权
在申请的有发明专利与实用新型专利20余项



企业情况-资质荣誉

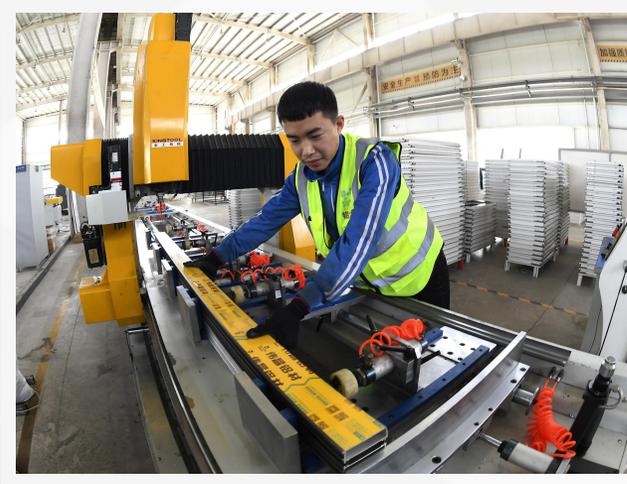


- 建筑业企业资质证书
- 安全生产许可证
- 安全技术防范从业单位资质
- 质量管理体系认证证书
- ISO45001、ISO14001
- 两化融合管理体系评定证书

- 高新技术企业
- 太原市级企业技术中心
- 2019年度诚信企业
- 山西省专精特新中小企业
- 山西省专精特新“小巨人”企业
- 国家级专精特新企业



企业情况-生产实力





市场应用-全铝高端定制

家居空间应用

- | 客厅
- | 餐厅
- | 厨房
- | 卧室
- | 卫生间
- | 阳台

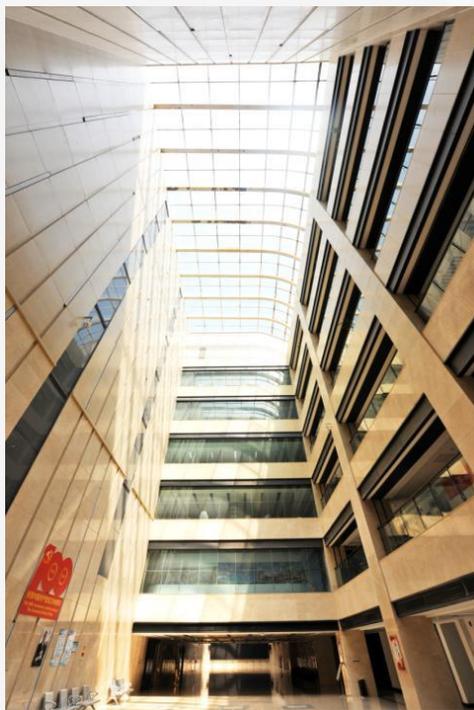




市场应用-全铝装配式装修

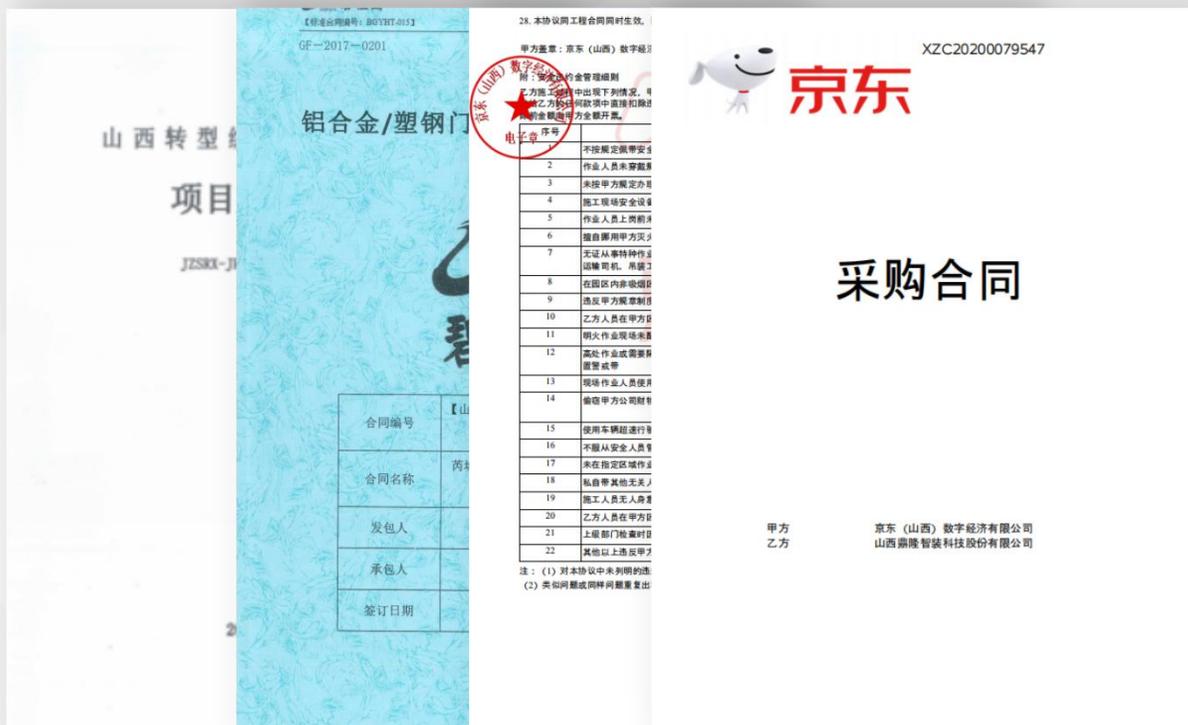
公共和商业空间应用

- | 学校
- | 医院
- | 写字楼
- | 高端民宿
- | 星级酒店
- | 售楼部
- | 大型房车
- | 船舶





业务情况-营销渠道建设



品牌渠道板块

拟以“铝大师”为主打品牌，国内、国际布局代理商、经销商、加盟商、提供全铝家居及全铝新材料系列产品。

互联网板块

与全国性科技型公司，形成战略采购合作伙伴，京东、阿里 巴巴电商平台设立旗舰店，利用网络销售系列产品；

政府国企板块

国企、央企、政府投资大型公共建筑，以参股，控股顶层架构合作形式；

地产渠道板块

公司已入库TOP100一线品牌地产合作伙伴86家，形成战略采购；



业务情况-战略合作单位





业务情况-典型案例





业务情况-典型案例



综改区管委会



京东数字科技园



山西字节跳动



综改区管委会



中国中车

业务情况-典型案例



居家应用案例：
全铝墙板、全铝家具（衣柜、书柜、阳台柜、茶几、书桌、床头柜、床背板、床体等）

发展战略

愿景使命

打造幸福企业,担当社会责任,推动行业发展

企业文化

立足长远、持续创新、追求卓越、诚信求真、规范经营

企业定位

华北唯一铝基新材领域新三板公司
设计+研发+生产+运维+综合服务
铝基新材产业化运营平台
整合铝精深加工上下游

发展目标

打造铝基新材产业生态精深加工,
打造两化融合智慧工厂,登录更高的资本市场



市场营销

立足山西/辐射华北/走向全国/面向国际

经营方针

客户信赖/伙伴共赢/员工发展/股东增值/共创共享

业务板块

TOP100地产/政府国企/互联网销售/加盟渠道

核心竞争力

企业综合实力/业务拓展能力/平台运营能力/
行业资源/研发设计/尖端技术人才



04

融资方案及投资亮点

- ✓ 融资方案
- ✓ 退出方式
- ✓ 投资亮点



融资方案-融资规模

融资用途	购买设备，扩大产能、设产品库存，打造旗舰展厅，组建销售团队，拓展经销渠道，招商加盟，品牌宣传，布局全球市场。
融资规模	5000万元
融资方式	定向增发
发展目标	三年覆盖200家门店、北交所上市

山西转型综合改革示范区

项目入驻协议

JZSRX-JH (2021) 第008号

2021年5月





融资方案-投资回报

科目名称	战略投资人	收益说明
融资额度	5000万（股权+债权）	1.表中股份估值带来的收益150%； 2.持股带来的分红收益大于6%/年； 3.公司登陆北交所，股票公开交易流动性不受限； 4.登陆北交所公开发售，平均市盈率20倍到40倍，预估增值200%-300%。
入股价格	8元/股	
鼎隆现有总股本	3488.4万股	
增发后总股本	4113.4万股	
预估每股收益eps	0.72元/股	
预估利润总额	2000万-3000万	
投后持股比例	≤15%	



退出方式



国企央企混改
上市公司并购



转板创业板
登录北交所



大股东回购

THANKS

山西鼎隆智装科技股份有限公司

新材料 / 新技术 / 新产品 / 新工艺 / 新业态

证券代码：833349