**证券代码：605208 证券简称：永茂泰 编号：2022-009**

**上海永茂泰汽车科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系**  **活动类别** | 特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访  □业绩说明会 □新闻发布会 □路演活动  □现场参观 □其 他 |
| **参与单位及**  **人员** | 中泰证券郭中伟，华泰保兴尚烁徽，华鑫证券黄俊伟、胡超、任春阳，招商证券刘文平、杜开欣，中金公司厍静兰 |
| **时间** | 2022-8-4 |
| **地点** | 线上交流 |
| **公司接待人员** | 董事会秘书兼财务总监张树祥，证券事务代表曹李博，投资部经理顾晶晶 |
| **投资者关系活动的主要内容介绍** | **1、公司基本情况介绍？**  公司主要从事汽车用铝合金和汽车零部件业务，其中汽车用铝合金产品包括铝合金锭、铝合金液，营收占比约75%；汽车零部件产品包括传统燃油汽车零部件和新能源汽车零部件。具体如下：  （1）汽车用铝合金   |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | 产品类别 | 所属公司 | 所在地 | 年产能  （万吨） | 主要客户 | 主要用途 | | 铝合金锭 | 安徽永茂泰铝业 | 安徽广德 | 10 | 华域皮尔博格 | 汽车发动机缸体、缸盖、车身结构件、5G散热器基板 | | 苏州三电 | 汽车空调压缩机缸体、缸盖 | | 长安马自达 | 汽车发动机缸体 | | 铝合金液 | 安徽永茂泰铝业 | 安徽广德 | 8 | 华域皮尔博格 | 汽车发动机缸盖 | | 四川永学泰铝业 | 四川成都 | 3.5 | 一汽铸造 | 汽车发动机缸体 | | 永茂泰股份 | 上海嘉定 | 1.2 | 华域科尔本 | 汽车发动机活塞 |   （2）汽车零部件   |  |  |  | | --- | --- | --- | | 类型 | 主要产品类别 | 主要客户 | | 传统燃油汽车零部件 | 汽车发动机下缸体 | 长安马自达、上汽通用 | | 汽车发动机油底壳 | 上汽通用、一汽大众、大众动力、上汽集团 | | 汽车空调压缩机缸体缸盖 | 华域三电 | | 汽车涡轮增压器壳体 | 博格华纳 | | 汽车变速箱端盖 | 上汽通用 | | 其他各类支架 | 大众动力、上汽集团、上汽通用、上汽大众、一汽大众 | | 新能源汽车零部件 | 减速器壳体或端盖 | 大众、通用 | | 电池包模组支架 | 大众 | | 电池包前端板 | 大众 | | 电池包横梁构件 | 大众 | | 电机端盖 | 联合汽车电子 | | 控制器壳体 | 联合汽车电子、上海伊控动力科技 |   公司主要有上海、安徽、四川、山东等生产基地，2021年度实现营业收入32.9亿元，同比增长22.01%，归母净利润2.27亿元，同比增长31.23%；2022年一季度实现营业收入9.18亿元，同比增长25.92%，归母净利润8,446.34万元，同比增长25.99%。  **2、公司汽车用铝合金材料优势？**  公司与上海交大合作研发的高强韧压铸铝合金材料，属于免热处理材料，延伸率达7％，主要用于汽车发动机油底壳，已获得发明专利授权；  公司研发的耐热耐磨Al-Si-Cu-Ni铝合金材料，具有质量轻、铸造性能好、耐磨性好、热膨胀系数小，耐热，并且力学性能高的优点，主要应用于汽车发动机活塞和刹车盘，已获得发明专利授权；  公司研发的高弹性模量高塑性铝-硅系铸造合金材料，具有质量轻、铸造性能好、兼具高弹性模量和高延伸率的特点，并且具有较高的抗拉强度，可用于替代汽车上的球墨铸铁制零部件，主要应用于汽车刹车卡钳等对弹性模量和塑性有特别要求的汽车零部件，已获得发明专利授权。  此外，公司正在研发高热导率铝合金材料、免热处理高强高韧铝合金材料、免热处理高延伸率铝合金材料、高强度一体化压铸铝合金材料等，部分材料处于向客户送样、试制阶段，最终应用包括新能源汽车、传统燃油车、5G通讯等。  **3、公司的免热处理铝合金技术？**  公司早在2012年就与上海交大共同研发高强韧压铸铝合金材料，在压铸非热处理状态下可获得屈服强度达160MPa、抗拉强度达270MPa、延伸率达7％的高强度与高韧性兼顾压铸铝合金，并且具有良好的压铸性能，极大地满足了汽车行业零部件的应用需求，于2019年申请了发明专利“一种高强韧压铸铝合金及其制备方法”，2020年授权（专利号ZL201910228703.2）。产品用于大众汽车发动机油底壳，2013年开始已连续多年大批量供货。  此外，公司正在自主研发或与高校、下游汽车零部件客户合作研发的免热处理高强高韧铝合金材料、免热处理高延伸率铝合金材料、高强度一体化压铸铝合金材料，产品具有更高的延伸率，抗拉强度、屈服强度等综合性能良好，部分材料处于向客户送样、试制阶段。  **4、公司对一体化大型压铸的规划？**  公司将积极推动与上游电解铝企业的产业链合作、规划布局原生铝合金生产基地，在扩大产能的同时，响应“双碳”政策和ESG监管要求，充分利用清洁能源、降低生产成本，将主要生产用于一体化大型压铸的免热处理铝合金材料；  公司将积极推动与上海交大轻合金精密成型国家工程研究中心、沈阳航空航天大学等高校的研发合作，以及与下游汽车零部件或整车客户的研发及产业链合作，规划布局一体化大型压铸基地，根据客户需求同步开发生产免热处理铝合金材料或一体化大型压铸件，并向新能源汽车企业推广应用。  **5、公司套期保值业务情况？**  为降低原材料价格波动风险、控制原材料采购成本，公司及子公司在股东大会授权范围内开展原材料期货套期保值业务，受2022年以来国际地缘政治冲突、上海疫情、美联储加息等宏观因素叠加影响，大宗金属期货价格出现大幅波动，公司及子公司所买入套期保值的铝、铜、镍期货价格呈下跌趋势，上半年期货账户累计出现较大亏损，公司已采取减仓措施。  公司《套期保值管理制度》已进行了修订，修改了交易审批权限，增加了止损规定、进展披露规定等。公司对此也制定了风险控制措施，主要有：严格控制套期保值规模，原材料期货每月开仓量不得超过当月用量的50%，期限控制在未来3个月内；期货账户当年度累计亏损（包括平仓亏损、持仓浮亏合计）达到上年度归母净利润的5%且绝对金额超过800万元的，应全部平仓；严格按照《企业会计准则第24号-套期会计》的要求进行会计处理，如存在因原材料价格下降等原因导致公司变更策略选择卖出期货操作导致出现止损情况，公司将按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》及其相关规定进行会计处理，将当期期货平仓实现的损益计入当期投资收益，期末持仓浮动损益计入公允价值变动损益，并均作为非经常性损益处理。  **6、公司安徽项目介绍？**  公司拟由全资子公司安徽铝业投资约5.7亿元（最终以主管部门备案金额为准）建设“高性能铝合金材料项目”，新建年产10万吨再生铝新材料项目及年产6万吨汽车用液态铝合金项目。项目建设期为2年。  轻量化是汽车行业发展的大趋势，铝合金是目前主流的汽车轻量化材料，汽车轻量化带动了单车用铝量快速增长，根据中国汽车工程学会《节能与新能源汽车技术路线图》，2025、2030年我国汽车单车用铝量有望分别达250kg、350kg，尚有较大的增长空间；同时，新能源汽车单车用铝量较传统汽车大幅增长，一体化压铸趋势将拉动免热处理铝合金材料需求的快速增长，目前部分新能源汽车车型已使用全铝车身。公司本次新建项目，将采用公司正在研发的免热处理高延伸率材料、高屈服高延伸材料、高热导率材料等新材料，产品主要采用再生铝，除为公司现有汽车零部件客户的新增项目进行原材料产能配套外，将提升向其他客户的供货能力，满足原有客户的增长需求和新开拓客户的需要，除主要配套汽车零部件外，还将用于5G通信、光伏和风电逆变器等领域。  **7、公司云南项目介绍？**  公司与云南省文山州砚山县政府签订了20万吨硅铝合金及深加工项目《合作协议》，项目预计总投资约5亿元左右，分两步实施，每步分两期建设，共四期，每期建设5万吨硅铝合金项目，每期项目自具备开工条件起16个月内完成建设并投产，之后根据实际情况适时开展下一期项目建设。  项目位于云南省文山州砚山县云南绿色铝创新产业园内，临近园区内大型电解铝企业，双方可形成园区内的上下游电解铝液直供。一方面，采用原生铝生产汽车用铝合金，电解铝液直供也节省了外购电解铝锭导致的重熔能源消耗、铝损耗和运输成本，此外，直供电解铝液处于高温状态，直接达到公司铝合金产品生产所需温度，进一步节省了能源消耗；另一方面，当地水电、天然气供应充足，且有成本优势，园区内电解铝属于水电铝、绿色铝，公司使用水电及水电铝生产汽车用铝合金符合“双碳”政策和国际采购趋势，产品将具有较强的市场竞争力。 |
| **董事会秘书**  **签字** |  |