**证券代码：605208 证券简称：永茂泰 编号：2022-016**

**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** | 9月28日：中邮基金曹思  9月29日：荷宝投资秦程雪 |
| **时间** | 2022年9月28日、29日 |
| **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，已形成上下游一体化业务格局，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 |   公司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年上半年实现营业收入16.65亿元，同比增长15.35%，归母净利润5,004.6万元，同比下降58.92%。  **2、公司扩产项目介绍？**  公司目前主要项目包括安徽基地目前在建的年产10万吨再生铝新材料项目、年产6万吨汽车用液态铝合金项目、汽车零部件三期项目（主要承接大众新能源汽车零部件、博格华纳中间壳等项目）、10万吨/年铝灰渣资源化利用项目，以及云南文山20万吨原生铝合金项目。  公司年产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由全资子公司安徽铝业在安徽广德建设，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，主要生产再生铝合金，其中6万吨铝合金液是为下游汽车零部件客户的新项目做配套，另外10万吨再生铝合金是为了满足客户的增长需求和新开拓客户的需求，除主要配套汽车零部件外，还将用于5G通信、逆变器等领域。  公司10万吨/年铝灰渣资源化利用项目由全资子公司安徽永茂泰环保科技在安徽广德分三期建设。一方面进一步充分回收铝灰渣中的铝资源，另一方面处理后含铝量极低的铝灰可作为脱氧剂、铝酸钙及建筑材料的原料。此外公司成立了全资子公司安徽永茂泰运输有限公司，于2022年6月取得危险废物和9类危险品运输资质，可配套公司铝灰渣运输。目前项目一期3.3万吨已经完成建设，将于10月份验收并取得经营许可后投产。  公司云南文山20万吨原生铝合金项目将由新成立的子公司分四期建设，采用电解铝液直供模式生产免热处理铝合金材料，保证产品品质和性能指标满足大型一体化压铸的各项要求，同时采用水电铝、绿色，符合“双碳”政策和下游客户特别是新能源车企对“碳足迹”的考核要求。  **3、公司在一体化压铸方面的布局？**  一体化压铸是一项系统工程，涉及大型压铸设备、免热处理铝合金材料、模具、压铸厂、整车厂等产业链上下游。公司在一体化压铸方面的优势主要体现在免热处理铝合金材料方面。  公司早期和上海交大合作研发了一项免热处理铝合金材料并于2020年获得专利“一种高强韧压铸铝合金及其制备方法”（ZL201910228703.2），材料延伸率达7%、抗拉强度达270MPa、屈服强度达160MPa，主要用于汽车发动机油底壳。  公司近期与凤阳爱尔思签订关于授权公司使用爱尔思与上海交通大学研发的“非热处理自强化铝硅合金及其制备工艺”专利（ZL201510167760.6）加工和销售JDA系列材料的《合作协议》，该系列材料中JDA1b材料铸态下延伸率12%-15%、抗拉强度260-300Mpa、屈服强度130-150Mpa，可应用于大型一体化车身结构件。  同时，公司与皮尔博格、大众等下游客户及沈阳航空航天大学等高校合作研发可用于大型一体化压铸的免热处理铝合金材料，材料的延伸率、抗拉强度、屈服强度等技术指标已达到大型一体化压铸要求，目前正在申请专利。  目前一体化压铸主要采用原生铝合金，公司已开始布局云南文山20万吨原生铝合金生产基地，项目位于云南绿色铝创新产业园，建在大型电解铝企业边上，可采用电解铝液直供模式生产免热处理铝合金材料，保证产品品质和性能指标满足大型一体化压铸的各项要求。  压铸方面，公司正在与皮尔博格、大众等下游客户合作开发新能源汽车大型一体化压铸件，并商谈大型一体化压铸业务合作，具体合作模式、进度主要看客户需要和市场形势。  **4、免热处理铝合金材料的主要壁垒？**  免热处理铝合金材料是一体化压铸的关键技术之一，对材料的延伸率、抗拉强度、屈服强度等指标要求较高，并且在批量化生产时要能够保证大型压铸件的合格率。汽车行业对知识产权比较关注，因此专利保护是免热处理铝合金材料的一项主要壁垒，主流专利目前主要有美铝、莱茵菲尔德、上海交大、立中等专利技术，而材料选择最终取决于整车厂。预计一体化压铸对免热处理铝合金材料的需求将快速增长，目前国内高校、企业、科研院所等正在申请的免热处理铝合金材料专利较多，但专利审批需要一定周期。如新开发技术取得压铸厂、整车厂认可，即使尚未取得专利，但只要没有使用其他主体的已有专利，也可批量化生产，因此专利壁垒不是绝对的。此外，工艺控制、设备等同样重要，对产品大批量生产的质量及下游大型压铸件的合格率影响较大。  **5、公司对大型一体化压铸设备的考虑？**  大型一体化压铸需要使用多台6000T以上的大型压铸设备，并配备前后端的熔化、模具、机加工等设备，固定资产投资规模相对较大，且考虑产品特点和物流成本，一般布局要临近整车厂。目前国内已有部分整车及压铸企业订购大型一体化压铸设备。公司汽车零部件目前以中小型铸件为主，面对行业趋势，公司正在与皮尔博格、大众等下游客户共同开发新能源汽车大型一体化压铸件，并商谈大型一体化压铸业务合作，公司具有布局一体化压铸的资金和材料技术条件，具体合作模式、进度主要看客户需要和市场形势。  **6、铝价波动对公司的影响？**  公司产品目前主要采用废铝，并使用一定的纯铝、硅、铜等对其成分进行调整，生产满足客户要求的各种牌号的再生铝合金；同时部分产品采用纯铝，并加入其他元素生产满足要求的其他铝合金。  公司主要通过与合格供应商签署季度或年度采购合同的方式采购新废铝，供应商在合同有效期内分批次供货，或向合格供应商按批投标的方式进行采购；对采购旧废铝，公司主要通过参考废铝市场报价，对合格供应商以询价、议价的方式按批次进行采购。公司采购纯铝、硅和铜等原材料的价格主要参考长江有色金属网、上海有色网等价格，与合格供应商通常通过询价、议价、竞价的方式按批次签署合同。公司产品定价主要参照长江有色金属现货市场、上海有色网、上海期货交易所等关于铝合金所含元素的报价，并考虑损耗、合理利润等因素，与客户协商确定。  公司经营成本主要在原材料成本，其中主要为原材料铝的采购成本。公司密切关注铝价波动，分析影响铝价的各种因素，在铝价处于低位时建立库存，并开展套期保值以控制未来采购成本。总体来看，在下游需求持续正常的情况下，铝价上涨将推动铝合金产品价格上涨，采购成本控制带来的效益相对明显；汽车零部件产品由于调价周期较长，铝价上涨增加了原材料成本，利润空间缩小，公司通过与下游客户协商以补差的方式予以弥补。但铝价波动的影响因素较多，今年的俄乌冲突、上海疫情、美联储加息等，加大了铝价判断的复杂性，铝价反复波动对公司采购成本控制带来较大难度，对公司经营带来不利影响。 |
| **董事会秘书**  **签字** |  |