**证券代码：605208 证券简称：永茂泰 编号：2023-002**

**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** | 上午9：00：海通证券陈先龙、张恒浩  下午15:30：国信证券刘孟峦、焦方冉、童金华，国泰基金施钰，银华基金谢佩瑜，中银基金王寒，九泰基金赵万隆，汇添富基金李泽昱，前海联合基金汤晓君，农银人寿赵晶，中英人寿朱睿，睿石投资唐谷军，慎知资产李浩田，杉树资产郑琼香，禾其投资王祥麒，Cloud Alpha刘畅，红思客资产孙磊，相聚资本唐哲，景领投资江昕 |
| **时间** | 2023-1-31 |
| **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，证券事务专员姜梦晴 |
| **投资者关系活动的主要内容介绍** | **1、如何看待特斯拉降价对汽车零部件行业造成的影响？**  特斯拉持续降价会倒逼新能源汽车的制造成本下降，促进新能源汽车企业技术升级、工艺升级。同时，也会倒逼下游的汽车零部件企业通过实现规模优势和管理优势来降低生产成本。  **2、如何看待公司2022年度业绩预告？如何预测公司2023年经营情况？**  公司预计2022年度归母净利润约8,600万元到11,600万元，同比减少约48.97%到62.17%。纵观2022年，第一季度公司业绩较去年增长，这归功于一季度铝价处于高位，公司销售价格较高；二季度因疫情对长三角产业链的冲击打乱了公司采购、生产、销售的节奏，原材料采购成本与产品销售价格错配，导致公司产品毛利率下降；第三季度，上海疫情解封后国家对汽车产业出台了较大力度的扶持政策，包括车辆购置税优惠、购车补贴、放宽限购等一系列促进汽车消费政策，推动了三季度汽车产销量的快速反弹，带动整个产业链需求增长，公司汽车铝合金和汽车零部件的产销量和收入实现增长；但11月份全国出现新一轮疫情扩散，尤其是12月中旬开始，短期内出现一轮感染高峰，对汽车市场消费产生较大影响，进而影响产业链上游销量，公司销量也有所下降。另外，上半年公司套期保值账户出现较大亏损，最终导致整体利润下降。  2022年公司业务总收入较去年增长，其中铝合金业务收入基本跟去年持平，汽车零部件较去年同期有较大增长。业务方面，公司与大众、通用等现有主要客户的合作广度在扩大，配套大众MEB和通用BEV3新能源车型平台，已获得电动车刹车卡钳、铜排等项目。此外，公司积极拓展新客户，正在与特斯拉、拓普、文灿、蔚来等商谈业务合作，已开始向文灿股份宜兴基地小规模供货。  **3、2022年度公司投资收益的亏损主要是体现在哪些方面？**  主要是期货账户亏损，具体原因公司已于7月2号发布了详细公告（公告编号：2022-33）。公司开展期货套期保值的主要目的是为了降低原材料价格波动风险，控制采购成本。交易品种包括铝、铜、镍、螺纹钢，其中铝、铜、镍为公司生产汽车用铝合金所需的主要原材料，螺纹钢为公司安徽广德基地开展新项目建设需要采购的工程建材。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，上半年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、镍等期货价格呈下跌趋势，导致期货账户累计出现较大亏损，公司采取了减仓措施。  为防范期货交易相关风险，公司对《套期保值管理制度》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。  **4、公司目前产能利用率?**  约为80%左右，预计2月份市场全面复工后，公司产能利用率也将逐渐恢复。  **5、免热处理材料的技术壁垒是什么？**  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。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。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的一款免热处理铝合金材料，延伸率超过12%，抗拉强度超过260Mpa,屈服轻度超过130Mpa,可用于大型一体化压铸。在主要客户试制过程中，与其他材料对比优势更明显，目前正在申请专利，该专利技术路线不同于德国莱茵菲尔德。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，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。  但免热处理材料不仅仅是一个简单的材料问题，这是一个系统的技术问题，压铸设备、工艺控制等同样重要，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。市场需要包括材料在内的综合服务商。目前除皮尔博格外，我们也积极与奇瑞合作。  **6、公司铝合金业务与同行业其他公司的区别？**  公司专注于汽车铝合金材料的研发、生产及配套技术服务，目前下游客户主要是汽车行业相关公司。公司产品定位中高端，主要用于汽车发动机相关零部件，其需要在严格的工作条件下进行长时间的稳定运行，制造工艺复杂，精密度高。公司在汽车铝合金行业深耕多年，积累了技术及工艺优势，产品质量、技术水平在业内有良好的口碑。此外，公司免热处理材料的专利，不同于以往技术路线，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的免热处理铝合金材料是独立的技术，目前正在专利申请中。  **7、公司一体化压铸进展？**  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及市场发展速度。  **8、未来产能规划的情况？**  铝合金方面，公司在安徽基地在建16万吨汽车铝合金项目，厂房已经封顶，目前正在采购设备，预计2023年下半年实现部分投产。另外，公司正在筹备在云南布局绿色铝合金生产基地，在境外布局再生铝基地，也处于可行性调研阶段。铝灰渣资源化利用项目方面，安徽基地一期3.3万吨铝灰渣项目已经投入运行。此外，2023年公司将启动二期3.3万吨铝灰渣生产线建设。随着公司市场拓展项目的落地、产能的充分发挥，公司业绩将有更好的表现。  **9、铝灰渣项目的具体进展？**  根据《国家危险废物名录（2021年版）》，电解铝、再生铝企业产生铝灰渣已于2021年1月1日起被正式列入危险废物目录，相关制铝用铝企业不得违法处置。而公司之全资孙公司安徽永茂泰环保科技有限公司已于2022年11月取得政府机构颁发的危险废物经营许可，获准从事铝灰渣处置的相关业务。此外，公司全资孙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，可配套铝灰渣运输。铝灰渣处置一方面可以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。目前公司10万吨铝灰渣资源化利用项目，一期3.3万吨已经投入运行，当前铝灰渣主要来源是永茂泰公司内部，未来将覆盖周边其他企业。  **10、原铝和再生铝主要来源是什么？**  公司采购部门根据生产销售计划及库存情况组织采购。对再生铝，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再生铝，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；对采购旧再生铝，公司主要通过参考再生铝市场报价，对合格供应商以询价、议价的方式按批次进行采购。公司与多家国内中大型再生铝回收供应商建立了合作关系，同时也通过子公司（烟台通泰、广德大益）开展再生铝回收。纯铝市场的价格比较透明，公司通常根据询价比价结果，并综合考虑付款周期和结算方式最终确定供应商。 |
| **董事会秘书**  **签字** |  |