

证券代码：601702

证券简称：华峰铝业

## 上海华峰铝业股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中国太平洋人寿保险、华泰资产、华夏东方养老资产管理、南方基金、平安基金、交银施罗德基金、长城财富保险资产、汇丰晋信基金、中银国际证券、富安达基金、光大保德信基金、国富人寿保险、华安证券、长江证券资产、中国石油集团养老资产管理、北京诚盛投资、Marco Polo Pure Asset Management、野村投信、西部利得基、农银汇理、中信证券、海通证券、申万宏源及其他机构投资者。
会议时间	2024年4月26日
会议地点	电话交流
上市公司接待人员姓名	上海华峰铝业股份有限公司董事长：陈国桢先生 上海华峰铝业股份有限公司财务总监：阮海英女士 上海华峰铝业股份有限公司董事会秘书：张凌燕女士
投资者关系活动主要内容介绍	<b>一、公司简介：</b> 上海华峰铝业股份有限公司是一家致力于优质铝热传输材料研发和生产的高新技术企业，由中国企业500强之一的华峰集团主要投资组建，拥有上海、重庆两大产业基地，产品出口至欧美、日韩、东南亚等全球40余个国家和地区，是中国铝热传输材料行业的领先企业。 公司自主研发多项核心专利，规模稳步放大、效益增长

明显，被评为国家工信部制造业单项冠军示范企业、国家高新技术企业、国家绿色工厂、工信部“专精特新”小巨人企业、上海民营百强企业和上海制造业百强企业。

## 二、公司 2023 年度业绩简介

公司 2023 年度营收、利润再创历史新高。2023 年，公司实现营业总收入 93 亿元，较上年同期增长 8.7%；实现净利润 9 亿元，较上年同期增长 35%。财务状况良好。

2023 年，上海公司（上海华峰铝业股份有限公司）获得国家级绿色工厂、上海制造业企业百强、上海民营企业百强等荣誉；重庆公司（指华峰铝业有限公司，是上海华峰铝业股份有限公司的全资子公司）获得国家级绿色工厂、国家知识产权优势企业、重庆企业百强等荣誉。秉承高质量发展和回馈投资者宗旨，今年公司提升了分红比例，每 10 股派息 2 元，是去年派息的两倍，以此充分回馈市场与广大投资者。

## 三、互动交流情况

1、今年公司取得业绩开门红，请问公司一季度吨利润创历史新高的主要原因分析？

回答：主要有以下几方面的原因：

（1）销量较同期有一定增长，产品结构发生一定变化，附加值较高的产品占比更多，复合类材料比例上升；

（2）汇兑贡献了部分收益。

（3）公司在精益化管理、数智化建设方面做出的多项措施，提升了整体效率和降低成本，逐渐凸显效益。

2、对下半年的出口销量展望如何？增速多少？

回答：公司出口业务多年来保持稳定，预计今年的出口量跟去年相比仍然可以保持稳步提升，外贸销量比例大致还

是保持在 30%左右。

3、公司对产能的展望，在订单充足条件下，今年的产量目标是多少？

回答：公司的后道产线产能充足，可以通过外购半成品、重庆大卷宽幅料比例提升、成品率提升、技术改造挖潜等多种手段缓解产能瓶颈。2024 年预计产量在 45 万吨左右，力争做到 50 万吨。

4、公司年报和一季报显示的其他收益较高，主要是什么构成？

回答：主要是进项税加计抵减。根据 2023 年 9 月财政部税务总局公告 2023 年第 43 号文《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额，公司与重庆铝业符合条件，满足相关要求享受税收优惠政策。

5、墨西哥刚刚发布的对部分铝制品临时征收关税的政策，对公司是否产生大的影响？

回答：目前来看，对公司影响不大。主要原因为：

1、我们墨西哥大部分客户采用保税进料加工 IMMEX 模式，该模式不受本次关税征收影响；

2、除上述保税进料加工模式外的其他销售至墨西哥的原材料中，只有部分 0.2 毫米厚度以上的铝材受到关税加征，且这部分材料占比很少。

3；以冲压件的形式出口墨西哥的产品，不在本次关税征收范围内。

6、请问公司是否采购俄铝？

回答：俄铝采购量非常少。主要因合作的客户对此比较敏感，仅有少量用于国内个别售后客户的产品。

海外客户对绿色低碳要求较高，近年来公司持续增加废铝使用比例，在降低成本和提升绿色价值方面，取得良好效益。

7、请问美国对中国铝制品提高关税会对公司有影响吗？

回答：几乎没有。美国对中国铝制品已实施多年制裁，公司目前直接出口至美国的产品很少，除冲压件有出口外，其他产品已经基本没有。

8、请问 LME 铝价近日高涨，对公司的影响如何？

回答：受多重因素特别是俄铝受制裁的影响，4 月开始 LME 铝价出现明显涨幅，价格开始高于国内铝价。LME 铝价的上升，公司将从中受益。有以下几方面原因：

（1）目前，公司外贸约三分之一的客户采用 LME 铝价作为结算价，随着 LME 铝价高于国内铝价，将对利润形成正向贡献；

（2）近年来，我们已经推动公司大量外贸客户采用国内铝价结算，一方面规避了 LME 铝价和国内铝价出现价差所带来的波动风险；另一方面，在当前 LME 铝价不断上涨的情况下，采用国内铝价结算的计价方式对海外客户来说更具竞争力。

9、请问今年加工费的情况如何？

回答：受到终端汽车市场降价影响，对部分老产品、技术门槛低的产品，加工费出现下降；对新研发的、技术含量高的产品，加工费仍然可观。因此，公司将不断开发新合金、新产品，通过新品来保持整体加工费的稳定。

	<p>10、请问预计 2024 年复合材料比例是否会提高？</p> <p>回答：按一季度的趋势来看，大概率复合材料产品的比例会有较去年有所提升。</p> <p>这主要是下游市场的需求也在发生变化。行业趋势下，很多新型的水冷板设计开始越来越多地使用复合料，以达到更好的性能。</p> <p>此外，公司也始终秉承高端市场、高端需求导向，选择更高附加值的产品，生产更多复合料。</p> <p>11、请问如何看到同行竞争以及供需格局？</p> <p>回答：竞争历来都有、始终存在，我们有自己的核心优势，包括产品体系齐全、可以满足客户一揽子订单需求；技术前沿，材料开发能有效满足客户需求；产品质量稳定，口碑良好；售前售中售后服务优良、过程快速响应等等。</p> <p>供需方面，也许从整体上看，铝加工材料市场总体呈现供大于求，这也是近两年铝加工行业部分同质化严重、内卷严重的产品其加工费出现不同程度下跌的原因，但我们认为不能一概而论，目前，低端产能过剩，高端产能紧缺，优良的、先进的产品仍然是市场的香饽饽。这也鞭策我们要不断加大技术研发、提升产品质量，以提高产品的竞争力和市占率。</p> <p>12、请问冲压件贡献如何？</p> <p>回答：目前，第一条冲压线刚刚建成和投产，我们还在规划第二条，整个冲压板块还在逐步投资和转固，盈利贡献不会很大；冲压产品也在逐步定点和量产中，目前还处于爬坡阶段。目前海外客户对冲压业务合作意向较高，公司也将在国内市场稳定开发后，积极部署海外市场。</p>
附件清单（如有）	无