证券代码：601388 公司简称：怡球资源

怡球金属资源再生(中国)股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | 业绩说明会 |
| 活动主题 | 怡球资源2025年半年度业绩说明会 |
| 时间 | 2025-09-23 - 13:00-14:00 |
| 地点/方式 | 上证路演中心 <https://roadshow.sseinfo.com>  网络文字互动 |
| 参会人员 | 总经理：刘凯珉、董事会秘书：高玉兰、财务负责人：黄勤利、独立董事：黄俊旺 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **投资者关系活动主要内容**  1、159\*\*\*\*\*846问怡球资源总经理刘凯珉：下午好，请问：公司铝合金锭产品的应用领域是否有变化？新能源汽车和人型机器人是否可以用你们公司的产品？谢谢  总经理刘凯珉答:尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。公司产品的应用领域随着新兴行业的发展也在不断的拓展中，除了传统汽车行业、家电、电动工具仪器外，也应用于新能源汽车、医疗器械、高压电网、人形机器人领域。  2、158\*\*\*\*\*182问怡球资源总经理刘凯珉：美国子公司未来还有扩张的计划吗？  总经理刘凯珉答:尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。公司始终保持着稳健而持续的扩张步伐。近年来，只要遇到有利于集团战略布局与长远发展的机遇，我们都会果断出手，积极把握。公司于2020年收购了Girard公司的资产，实现了区域整合，于2025年上半年又收购了两家汽车拆解厂，逐步扩张汽车拆解领域业务。未来，公司将继续基于战略匹配性与价值创造能力，适时推进业务拓展与资源整合，不断提升整体竞争力。  3、159\*\*\*\*\*846问怡球资源财务负责人黄勤利：请问：美国M公司的盈利模式有哪些？谢谢  财务负责人黄勤利答:尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。 美国M公司盈利模式大致分以下几种模式： （1）废旧家电及金属回收，经过初步加工整理后再销售，赚取买卖差价； （2）拆解汽车零配件再销售，零配件的价值远高于废料价值； （3）拆解汽车将拆解后的原料分类，然后销售给对应的客户。 谢谢！ ᯅᯅᯅ  4、158\*\*\*\*\*182问怡球资源总经理刘凯珉：美国子公司回收的废旧金属中有铜和贵金属吗？  总经理刘凯珉答:尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。美国子公司回收的废旧金属中以铁为主，但也有一些铜和贵金属，贵金属主要是铂族，铂族贵金属主要来源于报废汽车的催化转换器。  5、159\*\*\*\*\*846问怡球资源财务负责人黄勤利：公司在美国做废旧金属回收和汽车拆解的全资子公司，每年拆解的汽车有多少？  财务负责人黄勤利答:尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。公司子公司M公司每年拆解汽车整车约2.5万辆，非整车的量大约是整车的2-3倍。谢谢！  6、139\*\*\*\*\*462问怡球资源总经理刘凯珉：面对铝价波动，公司将通过哪些技术或运营优化来改善毛利率？  总经理刘凯珉答:尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。公司的经营模式是以销定产，价格风险大部分可以自然对冲，谢谢！  7、139\*\*\*\*\*462问怡球资源总经理刘凯珉：马来西亚65万吨新产能目前已逐步释放，但上半年毛利率承压。请问公司如何规划新产能的消化进度？  总经理刘凯珉答:尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。公司将结合市场需求、价格等因素逐步释放产能，谢谢！  8、139\*\*\*\*\*462问怡球资源总经理刘凯珉：公司提到关注国内废铝回收网络建设，但当前进展缓慢。请问在国内'双碳'政策加持下，是否有具体计划切入国内回收体系？  总经理刘凯珉答:尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的关注。公司一直关注国内废料回收网络的建设，但回收体系的建设不是一朝一夕，公司有在持续市场调研，公司将结合美国子公司M公司的回收经验，结合国内废料市场回收情况，时机成熟时将进入公司上游。谢谢！ |