

证券代码：605208

证券简称：永茂泰

编号：2022-015

## 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	<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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他					
参与单位及人员	现场：德邦证券陈瑞基；线上：德邦证券何思源，大家资产黄建平、石泰华、陈光，华安基金周慧琳，信达澳银基金张旻，中庚基金吕佩瑾，建信基金杨荔媛，中证资管刘文婷，斌格投资朱明瑞，泽源资产曾洁					
时间	2022-9-27					
地点	安徽省宣城市广德市新杭镇（永茂泰安徽广德生产基地）					
公司接待人员	董事会秘书兼财务总监张树祥					
投资者关系活动的主要内容介绍	<b>1、公司基本情况介绍？</b>  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、公司安徽基地介绍？**

公司 2007 年在安徽广德成立全资子公司安徽永茂泰铝业有限公司，经过十多年发展，安徽广德已成为公司最主要的生产基地，有安徽永茂泰铝业、安徽永茂泰汽车零部件、安徽永茂泰新能源电子科技、广德大益再生科技、安徽永茂泰环保科技、安徽永茂泰运输等 6 家全资子公司，具有 10 万吨汽车用铝合金锭、8 万吨汽车用铝合金液（安徽皮尔博格铝合金液直供项目），以及汽车零部件一期、二期项目，产品主要为汽车发动机缸体、涡轮增压器等汽车核心零部件，目前重点研发新能源汽车驱动系统（电池包、电机、减速箱、电控）、车身、卡钳、空调压缩机等，主要为上汽、大众、通用、美国博格华纳等知名车企生产配套。安徽基地目前在建的重点项目包括年产 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等。

公司安徽基地具备汽车用新材料及零部件的开发和制造、再生资源及危险废物综合利用、危险货物道路运输于一体的生产能力，被评为“安徽省百家优秀民营企业”、工信部“绿色供应链示范企业”、安徽省“专精特新冠军”企业、安徽省企业技术中心、安徽省工业设计中心，还荣获安徽省绿色工厂、安徽省工业精品等荣誉。

### **3、公司安徽基地新建汽车用铝合金项目介绍？**

公司拟由全资子公司安徽铝业新建年产 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，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。

### **4、公司安徽基地铝灰渣资源化利用项目介绍？**

2021 年 1 月 1 日起施行的《国家危险废物名录（2021 年版）》，将电解铝、再生铝企业产生的铝灰渣（含二次铝灰）等纳入危险废物名录。根据新要求，公司成立了全资子公司安徽永茂泰环保科技有限公司从事铝灰渣的无害化处理和资源化利用，在安徽广德开展 10 万吨/年铝灰渣资源化利用项目，项目分三期建设。建成后，公司一方面可以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，不仅节省了公司危废处理成本，还可独立拓展业务，成为公司业绩新的增长点。为推动公司铝灰渣资源化利用项目的落地实施，公司成立了安徽永茂泰运输有限公司，并于 2022 年 6 月取得危险废物和 9 类危险品运输资质，可配套公司铝灰渣及铝合金液运输，不仅加快了公司铝灰渣资源化利用业务的落地实施，也使公司铝合金液不再局限于厂内直供、铝合金液对外运输销售成为现实，将大大促进公司铝合金液业务拓展和规模扩张。同时，公司自主研发的多项铝灰渣处置和资源化利用工艺及设备正在申请专利，为铝灰渣项目提供全方位技术支撑。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。

## 5、公司在一体化压铸方面的相关优势？

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。

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。

## 6、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

	<p>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。</p> <p><b>7、新能源汽车产业政策影响？</b></p> <p>根据财政部《关于 2022 年新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，2022 年新能源汽车购置补贴政策于 2022 年 12 月 31 日终止，2022 年 12 月 31 日之后上牌的车辆不再给予补贴；根据财政部、税务总局、工信部《关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告》，对购置日期在 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间内的新能源汽车，免征车辆购置税。</p> <p>国家支持新能源汽车产业的大方向长期不变，补贴政策退出短期内对新能源汽车销量有一定影响，但我国新能源汽车产业已形成一定规模，新能源车销量增长迅速，市场渗透率有较大提高。同时补贴“退坡”经历了逐年降低过程，已经被市场消化，且国家将新能源汽车免征购置税政策延续 1 年，将有效促进新能源汽车消费，缓冲补贴政策退出的影响。市场化是新能源汽车产业长期发展的必然趋势，目前我国新能源汽车产业链体系比较成熟，在政策驱动过渡为市场驱动后，新能源汽车产业将迎来长期快速健康发展。</p>
<p><b>董事会秘书 签字</b></p>	