

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：2024-003

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	长信基金、中信证券、方正证券资管、易方达基金、招商基金、平安证券、博时基金、华夏人寿保险、富国基金、山东神采资产、国信证券、汇添富基金、民生通惠资产、光大保德信基金、中融基金、华商基金、国华兴益保险资产、中意资产、银河基金、南京证券、安泽众赢投资、路博迈基金、瑞泉基金、华泰证券资管、合远基金、泓德基金、宏利资产管理、韩国投资信托、汇丰晋信基金、野村投信、Marco Polo Pure Asset Management、Dymon Asia Capital (HK) Limited、申万宏源及其他机构投资者。
会议时间	2024年7月31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总经理：高勇进先生 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	一、公司简介： 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 2024 年度上半年业绩简介

2024 年上半年，公司实现营业收入 49.34 亿元，较上年同期增长 18%；归属于上市公司股东的净利润 5.58 亿元，较上年同期增长 35%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.51 亿元，较上年同期增长 35%。营收、利润均再创公司同期历史新高。

上半年，公司采取外拓市场、内控管理等多项提质增效措施，有效保持蓬勃发展势头，销量较同期持续提升、产品结构不断优化、迭代新品频出、效益增长明显。上海公司荣获上海外贸自主品牌示范企业、上海湾区高新技术产业开发区经济贡献奖等荣誉；重庆公司荣获重庆新材料研发制造先进企业、重庆市制造业领军链主企业等荣誉。

三、互动交流情况

1、公司上半年利润表现出色，请问原因。

回答：主要有以下几方面的原因：

（1）销量较去年同期实现一定增长，产品结构进一步优化，高附加值类产品占比上升，复合类材料比例上升；

（2）海外业务收入稳定，汇兑贡献了部分收益；

（3）大力抓内部管理，在精益化现场、数智化建设方面采取了多项措施，提升了成品率、整体效率和降低了成本，逐渐凸显效益。

2、公司出口主要是哪些国家和地区；下半年对出口的展望如何。

回答：公司产品出口至全球 40 余个国家和地区，分布地较广，在一定程度上也减轻了对某一区域业务的依赖。目前的第一大出口区域为亚洲。除亚洲外，欧洲、美洲、一带一路沿线区域等均有业务。

公司出口业务多年来保持稳定，预计下半年出口量跟去年同期相比仍然可以保持稳步提升，整体的外贸销量比例大致还是保持在三分之一左右。

3、公司整年的产量目标如何？

回答：公司 2024 年的全年产量目标为 45 万吨。

4、请问公司目前的热轧产能瓶颈如何解决。

回答：一方面内部通过工艺改进、效率提升、自动化改造等手段，不断提升现有设备产能；另一方面通过和第三方合作形式，在过渡阶段补足热轧工序的产能。

5、请问上半年的铝价上涨对公司盈利有较大影响吗？

回答：公司产品的结算机制是“铝价+加工费”，铝价随行就市，通常基于发货/订单/结算前一段时间内长江有色金属现货市场、上海有色网现货铝价、上海期货交易市场或伦敦金属交易所(LME)等交易市场的铝锭现货或期货价格的均价确定。铝价只要不在短期内出现巨大的波动，对公司利润均不会构成重大影响。上半年铝价上涨也是在较长的周期内震荡上行，对公司盈利影响较小。

6、请问公司如何看待新增的行业进入者和行业竞争格局，以及公司的核心竞争优势是什么。

回答：各个行业都有竞争，都会不断有新的进入者。公司自建厂以来，始终在一个充分竞争的环境中与国际、国内的竞争者们同台竞技。从行业特性来说，铝热传输材料行业是铝加工行业中的一个细分领域，跟普通的铝加工业务相比，有着合金配方复杂、产品差异度大、定制化需求高和小批量、多批次生产节奏明显、产品认证审核门槛高、质量要求严格等诸多特点。这些特点对新进入的竞争者也会形成较大挑战。公司拥有自己的核心优势，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。

7、请问空调中散热器使用铝制钎焊材料的优点是什么？在空调散热器中的铝应用比例是否开始明显提升？

回答：目前，空调中散热器主要是由“铜管+铝翅片”的方式通过机械装配式组合，装配的间隙相对较大；而通过钎焊工艺方式装配的铝翅片跟铝管之间结合更为紧密，因此，热交换效率会得到较大提升。在国外，很多的冰柜、冰箱已经普遍使用这种钎焊式的热交换器，可以达到减薄、缩小体积的效果。

铝制散热器在空调中的应用，根据我们的了解，在国外发达国家的应用比例和速度，都要高于国内。但随着近年来的技术发展和铝较铜的价差不断扩大，国内相关铝制材料的应用进程也有望逐渐加快。

8、请问目前感受到的汽车热管理的技术发展趋势是什么？

回答：一是新能源汽车的发展所带来的变化。节能、续航、舒适性等发展趋势都对电池技术提出更高的要求，相应

	<p>的，从材料端来说，就体现在对各类电池相关材料，包括散热材料、组件材料等，提出了更严苛的性能要求。特别是对肩负电池组包散热功能的材料——水冷板材料来说，使用面积更大、用量更多、性能要求更高。</p> <p>二是对材料的清洁度要求提升，以利于散热器内部更顺畅地流动冷媒和对抗腐蚀。</p> <p>针对上述这些技术发展趋势，公司开发了多类的高强、绿色、环保、清洁类新合金、新材料，正在大力推广和逐步量产中。</p> <p>9、请问公司重庆二期项目拟配置的新的热连轧机功能。</p> <p>重庆二期项目拟配置的热连轧机的机组设备配置水平、电气自动化控制水平均为国内先进。该轧机的设计性能指标高，投产后将大幅度提升产能、减少切边废料占比、提升成品率和生产效率，以及提高产品质量水平，从而进一步增强公司的竞争力。</p>
附件清单（如有）	无