

新疆众和股份有限公司

2025 年第三季度业绩说明会会议记录

时间：2025 年 11 月 4 日 11:00-12:00；

业绩说明会会议形式：上证路演中心网络互动；

公司参与人员：公司董事长、总经理：孙健先生

公司董事、财务总监：陆旻先生

公司独立董事：姚曦女士

公司董事会秘书：刘建昊先生

本次业绩说明会中，投资者提出的主要问题及公司的回复如下：

问题 1：公司在铝基新材料领域的技术积累如何？还有哪些同行业可比的公司？公司在同行业内处于什么水平？

回复：您好，公司是国内最早规模生产高纯铝和电子铝箔的企业，是较早从事电极箔生产的企业，技术积累深厚，团队力量强，市场份额在国内处于行业前列。同行业从事高纯铝的企业有包头铝业、天山铝业等，从事电子铝箔的企业有东阳光、科源电子等，从事电极箔的企业有东阳光、海星股份等，感谢您的关注。

问题 2：公司防城港生态铝产业链、几内亚氧化铝等重点项目是中长期增长核心，且超高纯铝靶材坯料等高端产品具备技术壁垒，请问目前这些重点项目的建设进度是否符合预期，预计何时能实现量产并贡献业绩？

回复：您好，公司防城港年产 240 万吨氧化铝项目正在建设中，预计将于 2026 年上半年建成投产；年产 500 吨超高纯铝基溅射靶材坯料项目已建成投产；几内亚氧化铝项目受外部因素影响，目前仍处于前期阶段；感谢您的关注。

问题 3：针对高附加值产品，公司在市场拓展、产能释放上有哪些具体规划以

对冲行业周期波动影响？

回复：您好，公司坚持铝电子新材料产业链一体化发展战略，上游投资建设氧化铝项目，下游积极调整高纯铝、电子铝箔和电极箔产品结构，持续提升产品附加值，感谢您的关注。

问题 4：公司提到的同行业上市公司，包括天山铝业、东阳光、海星股份，三季报净利润全部都是正增长的，只有新疆众和是大幅下降的。请问公司管理层，剔除天池能源的影响之外，公司铝板块的业绩，是同比改善，还是同比恶化的呢？

回复：您好，剔除天池能源投资收益后，公司铝电子新材料产业链利润同比有所下降，铝合金、铝制品、电子铝箔利润同比基本持平，受行业竞争加剧影响，高纯铝和电极箔利润同比有所下降，感谢您的关注。

问题 5：根据贵公司的业绩和管理层的回复，是否可以得出判断：公司在和同业（如天山铝业、东阳光、海星股份）的竞争中，处于竞争力较弱的层级呢？

回复：您好，从市场份额和技术创新能力来看，公司高纯铝、电子铝箔在国内市场领先，竞争力较强；公司电极箔处于行业前列水平，但受行业供需影响，盈利能力受到一定影响，感谢您的关注。

问题 6：公司未来的发展战略有哪些？

回复：您好，公司发展战略是深入实施创新驱动和人才发展战略，培育自主创新能力，塑造企业创新发展的核心优势，走内涵效益和规模效益相结合的战略发展道路，做精做强铝电子新材料产业链，并向产业链上游进行延链、补链、拓链，大力发展氧化铝等产业，将公司打造成为以“生产智控化、管理数智化、业务数字化”为支撑的国内领先的铝基材料企业，具有一定的产业规模和较强的盈利能力，实现全产业链高质量发展，感谢您的关注。

问题 7：请问独董在公司 2025 年的重大决策、内控监督方面，做过哪些具体工作呢？

回复：您好，本人（姚曦）担任公司独立董事、董事会审计委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员，根据《公司法》《证券法》等法律法规要求，在审阅财

务报告、监督及评估外部审计机构、指导内部审计工作、评估内部控制的有效性、审查关联交易事项、资产处置及减值等方面开展具体工作，切实维护公司及全体股东的利益。

问题 8：公司未来的三年分红规划。

回复：您好，公司高度重视对投资者的合理回报，会结合实际经营状况、业务发展规划、盈利水平等因素，确保分红政策的科学性和可持续性，以良好的经营业绩回报投资者，感谢您的关注。

问题 9：为啥号称高纯铝，电子铝箔行业领先，但毛利率确低于同行一大截，同时电子铝箔，电极箔行业，海星股份，东阳光均在 20%以上新疆众合却在 10%左右。是管理问题，还是其他原因？

回复：您好，公司高纯铝国内市场占有率最高，电子铝箔毛利率在 20%左右；近年来，电极箔行业由于产能增加，且新增的部分产能电力成本较低，导致电极箔产品售价下降，在一定程度上影响了公司电极箔产品的盈利能力，感谢您的关注。

问题 10：公司防城港氧化铝项目有优势吗，预期效益如何？

回复：您好，公司防城港年产 240 万吨氧化铝项目原材料铝土矿主要从几内亚、澳大利亚进口，且项目临港区位优势明显，进口铝土矿石物流成本较低，公司年产 240 万吨氧化铝项目生产成本在行业中正处于较低水平，具有较强的竞争优势，感谢您的关注。

问题 11：您好，公司的高强高韧铝合金是 7a56 吗？如果是的话有供货哪家航空制造公司或者军工企业（比如成飞等）？谢谢。

回复：您好，公司高强高韧铝合金产品主要包括 7 系铝合金、2 系铝合金，不包括 7a56。产品主要应用于交通运输等相关领域，感谢您的关注。

问题 12：公司市值管理有什么具体举措吗？

回复：您好，近年来，公司一直重视投资者关系管理工作，加强了与投资者

的沟通，也实施了股权激励，公司将根据证监会《上市公司监管指引第 10 号—市值管理》的要求持续做好相应工作，感谢您的关注。