

证券代码：002203

证券简称：海亮股份

浙江海亮股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年5月14日（周二）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net) 采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长曹建国 2、董事会秘书程疆 3、财务总监朱晓宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司如何看待铜加工行业的成长性？如何看待锂电行业周期性波动对公司生产经营产生的影响？</p> <p>您好！随着新能源市场的不断发展以及全球新兴市场巨大发展潜力，铜加工行业未来依然前景广阔。锂电行业依然是一个快速发展的朝阳行业，公司布局锂电铜箔业务，正是利用公司在铜加工领域多年生产经营及全球化的成功经验，为公司未来发展做出贡献。谢谢！</p> <p>2、年产15万吨高性能铜箔材料项目进展如何？下一步计划是什么？项目是否能按预定计划收回项目成本并产生效益？</p> <p>您好！截至2023年末，兰州15万吨铜箔项目投产5万吨产</p>

能，今年计划新增产能 2.5 万吨。该项目按预定计划建设投产，目前该项目已投产部分正在产能爬坡阶段，未投产部分仍在建设之中。谢谢！

3、2023 年铜箔产品营收增加的原因是什么？核心市场优势是什么？目前布局了哪些生产基地？

您好！2023 年公司铜箔项目产能得到释放，同时下游客户拓展导入进展顺利，因此 2023 年铜箔产销都较 2022 年有较大增长。公司铜箔的核心优势是人才优势、规模与产能布局优势、数字化优势、万吨用工成本优势、电力成本优势等。规划产能兰州 15 万吨、印尼 10 万吨。谢谢！

4、如何看待公司近期股价表现？

您好！公司股价受宏观经济、政治、汇率、市场资金供需、行业周期、公司经营等多方面影响，公司主营业务正常生产经营，会通过持续健康稳健经营回报广大投资者。谢谢！

5、公司铜棒产品的在手订单量如何？2023 年铜棒产品营收下降的原因是什么？

您好！2023 年铜棒销售下降的主要原因为铜棒产品受国内外市场环境变化等因素影响，市场竞争加剧所致，谢谢！

6、公司 2024 年发展规划和经营目标如何？能否预测一下 2024 年的业绩情况？

您好，2024 年公司将在“成为全球有色行业绿色智造引领者”的企业愿景以及“为材料发展增色，为社会进步添彩”的企业使命引领下，通过积极投入创新，加快新产品研发；提升组织效能，打造战略组织能力；提高产品市场竞争力，提升客户服务能力；数字化革新落地，人工智能提质智能制造；秉持绿色智造理念，助力“双碳”战略推进等措施提升公司经营能力。谢谢！

7、您好，公司 2023 年经营活动现金流量净额大幅下降且为负值，请问主要是什么原因，公司未来将如何改善这一状况？

您好！主要是因甘肃铜箔产销量逐步增加，应收账款及存货

等主要经营性流动资产年末比年初增加 9.1 亿元，2023 年度经营性净流出达 14 亿元，铜箔经营性净流出是导致公司全年经营性净流出的主要因素。谢谢！

8、报告显示，公司 2023 年归母净利润较上年同期下滑 7.46%，下滑的原因是什么？公司将采取何种措施应对挑战？

您好！主要原因能归结为两点。首先是公司 2023 年盈利能力更强的境外市场销量出现下滑，导致 2023 年产品总的销量有小幅下降；其次 2023 年兰州铜箔投产后尚处于产能爬坡期，铜箔产品的成材率也在逐步提升阶段，兰州铜箔 2023 年度的亏损增加，导致 2023 年（归母）净利润下降。2024 年，公司将在“成为全球有色行业绿色智造引领者”的企业愿景以及“为材料发展增色，为社会进步添彩”的企业使命引领下，通过积极投入创新，加快新产品研发；提升组织效能，打造战略组织能力；提高产品市场竞争力，提升客户服务能力；数字化革新落地，人工智能提质智能制造；秉持绿色智造理念，助力“双碳”战略推进等措施提升公司经营能力。谢谢！

9、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、公司年报和一季报显示，公司业绩有所下滑，能否分析一下原因？2、公司发行 31.5 亿元可转债尚有 27.024 亿元未转股，还有 1 年多到期，下一步将如何推动转股？

您好！2023 年公司业绩下降主要有以下原因：首先是公司 2023 年盈利能力更强的境外市场销量出现下滑，导致 2023 年产品总的销量有小幅下降；其次 2023 年兰州铜箔投产后尚处于产能爬坡期，铜箔产品的成材率也在逐步提升阶段，兰州铜箔 2023 年度的亏损增加，导致 2023 年归母净利润下降。谢谢！

10、铜管产品 2023 年销售情况如何？未来三年该产品的销售目标是？

您好！2023 年铜管营收 412.02 亿，同比增长 0.58%，谢谢！

11、曹总您好，我这边是《泡财经》，公司 2023 年毛利下滑，

请问原因是什么？新的一年如何补救呢？

您好！公司 2023 年铜加工行业毛利率为 5.41%，因 2023 年铜等原材料价格较 2022 年有所增长，导致公司 2023 年铜加工行业毛利率较 2022 年的 5.6%有所下降，谢谢！

12、公司目前已接入了哪些厂商的供应链体系？主要客户群是？下一步市场拓展方向？

您好！公司传统的铜管铜棒业务，全球领先的知名制冷企业如格力、美的、大金等都是公司下游客户；在铜箔领域，已成功导入绝大多数知名锂电池企业供应商体系，下一步加快海外锂电池客户的导入认证。谢谢！

13、您好！关注海亮的铜箔项目以及海外摩洛哥项目（1）铜箔板块的发展策略：如海亮股份 23 年年报中也提到锂电铜箔供过于求的市场局面，请问公司对于铜箔板块的项目投建是否也做了调整？23 年铜箔项目的营收仍然非常少，预计何时能占到总销售收入一个可观的比例？目前铜箔项目的主要客户有哪些？

（2）摩洛哥项目预计何时进行开工？是否意味着国内的产能会减少，同时加大海外产能的扩建？谢谢。

您好！公司铜箔项目的投建节奏会根据市场供需等情况随时予以调整。预计 2024 年铜箔业务会较 2023 年有较大增长。目前国内知名锂电池企业几乎都是公司客户。公司未来会进一步扩大海外业务占比，摩洛哥项目是公司全球化布局的重要一环，公司会尽快完成建设前期的筹备工作。

14、公司在“碳中和”背景下的长期战略规划是什么？在低碳环保方面有什么计划？对于提升 ESG 绩效，企业有何举措？

您好！公司始终秉持“成为全球有色行业绿色智造引领者”的公司愿景，不断加强节能环保投入，加快研发绿色低碳技术和产品，积极参与环境污染防治，深入推进绿色低碳发展，加强节能减排，助力打好污染防治攻坚战。公司积极响应国家号召，

始终坚持与环境和谐发展,履行节能降碳、环境保护的社会责任,在我国实现碳达峰、碳中和的道路上贡献自己的力量。公司凭借在碳减排、清洁能源利用、绿色产业创新等方面做出的突出贡献,荣获 2023 年度财联社致远奖·环境友好先锋企业奖。公司子公司甘肃海亮新能源材料有限公司入围 2023 年度省级“绿色工厂”,实现全周期、全环节节能减排。谢谢!

15、“海亮大脑”建设情况如何?主要的用途是什么?

您好!公司秉持着集团数字化转型理念,将夯实基础作为工作方向。以“转变意识、转变组织、转变文化、转变方法、转变模式”五转为核心,数字化中心主动转向,为公司的高质量发展提供全方位的数字支持。公司启动了营销数字化分析项目和财务共享项目,通过打通“产供销研服”价值链数据,实现了财务组织的功能转型,提升了工作效率和质量,释放了组织潜力,增强了整体风险控制能力。同时,公司也成功推广了飞书全球办公协同平台,推动了海亮步入高效协同办公的新时代。另外,公司还建立了 SAP 全球化模板,提升了端到端的流程协同能力,并同时建立了数据标准,奠定了数据基础,解决了诸如一物多码等问题。谢谢!

16、公司如何应对铜等原材料价格波动带来的风险?

您好!公司作为铜加工企业,主要的原材料为电解铜,主要产品定价模式为“原材料价格+加工费”,主要盈利模式为通过相对稳定的加工费获取毛利。从定价机制和盈利模式来看,公司可以将电解铜价格高企或波动的风险转嫁给下游客户,但短期内铜价大幅波动带来流动资产贬值的风险。公司坚持以销定产,不断提升经营管理水平,缩短生产经营环节的周转期,加快应收账款回收力度,提高资产的使用效率。同时,公司践行稳健的经营理念,远离铜材投机。公司严格执行《原材料采购暨净库存风险控制管理制度》,合理使用套期保值工具降低铜价波动对公司的影响,保证公司存货风险得到有效控制。谢谢!

17、公司 2023 年研发投入如何,主要用于哪些研发项目?

研发转化率如何？是否有持续研发创新能力？

您好！2023 年公司研发投入金额 82,365 万元。具体研发项目详见 2023 年年度报告“第三节 管理层讨论与分析”中“四、主营业务分析”的“4、研发投入”。

公司是全球最大的铜管加工企业，铜管、铜棒制造设备 90%以上自主研发，具备独立知识产权，在技术迭代、再生铜应用等多方面领先同业。公司多年前为应对空调制冷铝管替换铜管风险布局的铝材事业部，在完成空调制冷用铝管研发后积极创新突破，研发出锂电池冷却用铝扁管，已成功取得 B 客户供应商资格认证，C 客户认证过程顺利推进中。公司借助锂电铜箔跨入新能源材料赛道，对锂电铜箔业务提出了“三年进前三，五年争第一”的目标，兰州铜箔项目一期已投产，印尼铜箔试产及投产计划稳步推进。公司以锂电铜箔为基础，积极投入锂电池复合集流体材料以及钠离子电池等新方向的正负极材料的研究，目前复合铝箔、固态电池用三维多孔铜板带等新品均已有布局和技术积累，随时可进入产业化投资阶段。谢谢！

18、公司 2023 年海外营收情况如何？海外市场的拓展计划是？痛点和难点在哪里？

您好！公司 2023 年海外营收 294.26 亿。公司将在摩洛哥投资建设海亮（摩洛哥）新材料科技工业园，计划新建年产 5 万吨无锻轧铜及铜合金材生产线、年产 3.5 万吨铜管生产线、年产 4 万吨精密黄铜棒生产线、年产 1.5 亿只精密铜合金管件、年产 2.5 万吨锂电铜箔等新能源材料，进一步提升公司全球竞争力。谢谢！

19、截至 2023 年末，公司锂电铜箔在产产能为多少？2024 年一季度产能是否有所提升？

您好！截至 2023 年末，公司锂电铜箔投产 5 万吨产能，今年兰州铜箔计划新增产能 2.5 万吨，印尼铜箔计划完成 2.5 万吨产能建设。2024 年一季度产能较 2023 年同期提升显著。谢谢！

20、公司在 2023 年的经营活动产生的现金流量净额为负，

具体是哪些因素导致的？这是否会对公司的运营和未来发展产生负面影响？

您好！主要是因甘肃铜箔产销量逐步增加，应收账款及存货等主要经营性流动资产年末比年初增加 9.1 亿元，2023 年度经营性净流出达 14 亿元，铜箔经营性净流出是导致公司全年经营性净流出的主要因素。经营活动产生的现金流为负是由于公司铜箔业务处在开拓初期，不会对公司的运营和未来发展产生负面影响。谢谢！

21、针对亮点第五点，

请问贵公司公司在推进数字化革新和绿色智造理念的过程中，如何确保这些创新举措能够真正转化为公司的核心竞争力，并提升市场地位？

您好！2024 年，公司将以支持业务战略升级为目标，以价值交付为引领，力争实现数字化转型的新飞跃，显著提高数字化转型成果的感知度与满意度。2024 年，在 ERP 升级重构项目群第一期上线交付验收的基础上，公司正在全球范围内进行 ERP 升级重构的推广实施，将海亮智能制造数字化能力在全球基地复制推广，借此进一步提高营销、供应链、智能制造等多领域的数字化协同能力，为公司加快形成新质生产力提供强劲动能。此外，公司还将在自动化工厂的基础上建立以 MES 为核心的智能制造数字化平台，通过生产全过程数据分析，不断提升库存周转率，降低能耗，提高成材率，提升再生铜的使用比例，提高劳动生产率，协同 ERP 数字化平台，助力公司成为全球有色行业绿色智造引领者的使命实现。谢谢！

22、公司 2023 年应收账款 56.70 亿元，占营收比超过 25%，且公司经营现金净流量-7.763 亿元，公司是否存在回款难的情况？是否会对正常经营产生不利影响？

您好！公司回款情况正常，不存在对经营产生的不利影响。谢谢！

23、请问公司 2023 年净利润同比减少 7.46%的主要原因是

什么？是否与铜价波动、汇率变化或其他因素有关？

您好！主要原因能归结为两点。首先是公司 2023 年盈利能力更强的境外市场销量出现下滑，导致 2023 年产品总的销量有小幅下降；其次 2023 年兰州铜箔投产后尚处于产能爬坡期，铜箔产品的成材率也在逐步提升阶段，兰州铜箔 2023 年度的亏损增加，导致 2023 年（归母）净利润下降。

至于铜价波动、汇率变化等因素影响不大，因为公司具备一套完整的系统性风控体系，通过完善的净库存风险管控体系，是能够有效规避铜价及汇率涨跌给企业经营带来的风险，保障公司稳定的业绩增长和良性发展。谢谢！

24、请问公司为什么营业收入增加的同时净利润却下降了，公司准备通过哪些措施来改善这一情况呢？

您好！2023 年公司净利润下降主要有以下原因：首先是公司 2023 年盈利能力更强的境外市场销量出现下滑，导致 2023 年产品总的销量有小幅下降；其次 2023 年兰州铜箔投产后尚处于产能爬坡期，铜箔产品的成材率也在逐步提升阶段，兰州铜箔 2023 年度的亏损增加，导致 2023 年归母净利润下降。2024 年，公司将在“成为全球有色行业绿色智造引领者”的企业愿景以及“为材料发展增色，为社会进步添彩”的企业使命引领下，通过积极投入创新，加快新产品研发；提升组织效能，打造战略组织能力；提高产品市场竞争力，提升客户服务能力；数字化革新落地，人工智能提质智能制造；秉持绿色智造理念，助力“双碳”战略推进等措施提升公司经营能力。谢谢！

25、公司在年报中提到紧密跟踪行业发展的技术创新能力，请问公司在技术创新和研发投入方面有哪些具体的计划和成果？

您好！铜箔方面，在原有普抗铜箔产品系的基础上，公司将着力扩展新产品类型，主要围绕三方面进行超过 10 种新产品布局：一方面，做深做透产业链，围绕重要客户有特殊要求的高模量铜箔、高达因值铜箔、低碳铜箔、无铬防氧化铜箔、高耐疲劳

铜箔进行专项开发，增强客户粘性与合作深度；另一方面，积极拥抱新技术，围绕固态电池、半固态电池、无锂负极高能量密度电池等新型电池路线开发三维多孔铜箔、超高抗铜箔、双面毛铜箔等新类型铜箔产品，其中超高抗铜箔、双面毛铜箔已具备量产能力；同时积极拓展业务板块，加快推进复合铝箔、高端标箔（RTF/HVLP 等）的量产能力打造，进一步拓宽新能源材料赛道，布局更多潜在增长点。

传统产品方面，公司将围绕以下方面进行产品创新及迭代：升级精密铜管低碳智能制造生产线，在现有铜管产线基础上重新设计开发并不断进行优化，使得生产线工艺平面布置更合理，改善熔铸、硬态大散盘复绕、成品退火工艺与装备升级等技术；绿色低碳铜及铜合金产品开发、设计与产业化，根据市场对于低碳节能的迫切需要开发产品，占领新市场；绿色低碳短流程关键工艺技术的研究与开发，针对高耗低效等环节进行流程优化，减少碳排放。谢谢！

26、2023 年公司营业收入实现了增长，但净利润却有所下降，请问这种反差的主要原因是什么？

您好！2023 年公司净利润下降主要有以下原因：首先是公司 2023 年盈利能力更强的境外市场销量出现下滑，导致 2023 年产品总的销量有小幅下降；其次 2023 年兰州铜箔投产后尚处于产能爬坡期，铜箔产品的成材率也在逐步提升阶段，兰州铜箔 2023 年度的亏损增加，导致 2023 年归母净利润下降。谢谢！

27、您好！请问 23 年公司经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因是什么？是否带来现金流短缺风险？

您好！2023 年度经营性现金流净流出 7.76 亿元，主要是因甘肃铜箔产销量逐步增加，应收账款及存货等主要经营性流动资产年末比年初增加 9.1 亿元，2023 年度经营性净流出达 14 亿元，铜箔经营性净流出是导致公司全年经营性净流出的主要因素。公司目前不涉及现金流短缺的问题。谢谢！

28、针对公司年报亮点第 3 点，请问贵公司全球化布局和

扩张过程中，如何确保在引入高层次人才的同时，有效融合和保留其企业文化和价值观？

您好！公司贯彻“人才是第一资源”的理念，积极推进百舸、千帆人才计划，高层次人才引进与卓越后备力量 储备齐头并进，人才结构呈高学历、多专业、年轻化趋势。2023 年，公司合计引入 70 余位博士（其中铜箔产业引入 12 位博士），均来自剑桥大学、清华大学、康奈尔大学等顶级高校，专业涉及材料学类、环境科学类、能源工程类、信息 科技类、管理学类等。公司大力培养优秀年轻干部，努力建设一支认同海亮文化和价值观，有战略思维、国际视野、科 学管理能力和领导力的复合型优秀青年管理人才队伍。谢谢！

29、公司是否有计划进一步完善风险管理机制，以应对日益复杂多变的市场环境？

您好！公司具备一套完整的系统性风控体系，通过完善的净库存风险管控体系，保障公司的盈利能力；通过健全的汇率风险管控体系，有效降低汇率风险；通过科学的应收账款管控体系，最大程度降低坏账损失。该体系已多次在铜价、汇率的大幅波动事件中得以验证，能够有效规避铜价及汇率涨跌给企业经营带来的风险，保障公司稳定的业绩增长和良性发展。谢谢！

30、公司在全球设有 22 个生产基地，请问这些基地的运营状况如何？是否存在地域性的经营风险或挑战？

您好！公司在全球布局 22 个生产基地均处于正常运营，其中印尼铜箔是目前海外规模最大的锂电铜箔工程，也是国内同业中唯一海外工厂。随着公司对海外基地的管理组织调整及人员到位，一方面海外产品结构向商业管、精密管件等高附加值产品倾斜，另一方面迅速提升海外市场占比，进一步提高公司全球化能力，提升海外资产盈利能力，拉大与同业公司的竞争优势。公司境外子公司的数量与投资规模的进一步扩大，对公司境外子公司的经营和管理能力提出更高的要求。境外子公司所在国在政治、经济、法律、文化、语言等方面与我国存在较大差异，如公

	<p>司未能及时对管理理念及思路进行调整，及时组建具有国际化视野的管理团队，将可能导致海外子公司经营不善，继而影响公司业绩。公司已建立起比较完善和有效的法人治理结构，拥有具备国际化视野与管理能力的团队，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度与风险预案，以积极应对相关风险。谢谢！</p> <p>31、针对亮点第 4 点，面对铜价波动和汇率风险，贵公司在套期保值工具和国际金融市场动态关注方面，是否有具体的风险预警机制和应对策略调整机制？</p> <p>您好！公司具备一套完整的系统性风控体系，通过完善的净库存风险管控体系，保障公司的盈利能力；通过健全的汇率风险管控体系，有效降低汇率风险；通过科学的应收账款管控体系，最大程度降低坏账损失。该体系已多次在铜价、汇率的大幅波动事件中得以验证，能够有效规避铜价及汇率涨跌给企业经营带来的风险，保障公司稳定的业绩增长和良性发展。谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2024-05-14