

证券代码：601677

证券简称：明泰铝业

河南明泰铝业股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 电话交流会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
地点	郑州巩义
时间	7月4日
上市公司接待人员	董事长 刘杰先生 董事 总经理 柴明科先生 副总经理 董事会秘书 雷鹏先生 副总经理 财务总监 孙军训先生 副总经理 绿色化、智能化负责人 王利姣女士 副总经理 高端化产品开发负责人 贺志刚先生 机器人高端型材负责人 胡永帅先生 证券事务代表 景奇浩先生
参会单位名称 (排名不分先后)	泰康资产 浙商基金 中汇人寿 银华基金 华泰柏瑞 平安养老 兴银基金 招商基金 中信资管 国海富兰克林 LMR Partners 国联基金 信达澳亚 鑫元基金 国寿安保 弘毅远方 双安资产 东方引擎 宁银理财 杭银理财 华夏基金 天弘基金 易米基金 财通资管 凯丰投资 盘京投资 恒安标准人寿 太保资产 长江证券 国信证券 中金证券 华福证券 财通基金 招商证券 中泰证券 广发证券 兴证金属 光大证券 东吴证券 象屿创投 方正金属 建投金属 海通证券 西部证券 华源有色 财通金属 天风证券 国盛证券 东财证券 浙商证券
投资者关系活动主要内容	一、参观调研 来访人员参观了全资子公司鸿晟新材（在建高端热处理产线）、明泰交通新材料（工业机器人产品产线）、义瑞新材（循环经济再生铝及高端智慧 1+4 热连轧车间）。 二、座谈交流主要内容 1、公司未来发展战略 答：公司明确了“高端化+绿色化+智能化”的发展主战略框架。高端化突破：重点进军新能源电池材料、汽车轻量化用铝、机器人铝材、低空飞行用铝等高端领域，通过建设气垫炉、辊底炉等高端设备，开发单吨加工费超 1 万元的高附加值产品，极力优化公司产品结构，提高单吨利润空间。绿色化深耕：以超 100 万吨再生铝保级产能为核心，构建“废铝回收-熔炼再生-精深加

工”闭环产业链，积极提高屋顶光伏发电及风电使用占比，降本增效的同时提高产品绿色含金量，以技术硬实力为碳中和铿锵践行。智能化赋能：以打造智能制造标杆企业为目标，强化互联网思维能力，全面提升智能制造创新能力，实现铝加工“数智化”应用，建成虚实融合、创新驱动、动态优化、安全高效的智能制造示范企业，促进单吨成本的进一步下降，进一步提升产品竞争力。

2、2025 年上半年公司销量实现增长的原因

答：公司系国内铝板带箔加工龙头企业，现有 200 多种规格型号的产品，4000 余家客户，产品畅销国内外 50 多个国家和地区，下游应用领域广，涉及国民生产各个领域，抗风险能力强，不会因个别领域的需求萎缩影响整体销量目标的完成。2024 年铝板带箔销量 147 万吨，上市以来年复合增长率约 14%。

2025 年上半年，公司产量近 80 万吨，销量近 78 万吨，增长达 10%，多元化的产品结构保证了销售基本盘稳定，同时公司非常注重开发高附加值产品，促进销量的增长。从下游应用领域来看，新能源动力及储能电池、智能装备制造、设备更新升级、电网竣工等领域增速较高。

3、再生铝未来发展规划

答：在全球碳中和目标加速推进的背景下，公司以“绿色智造”为核心战略，通过持续优化产品结构、强化再生铝产业布局，从废旧铝制品回收到高附加值再生铝制品产出循环利用体系不断拓展深化，已成为再生铝保级应用领域当仁不让的先锋力量。近年来，公司原料采购端废铝采购比例逐步扩大，未来目标将再生铝产出率推高至 70%。

本年度，公司将建设完成国内第一条废旧铝制品精分产线，基于激光诱导击穿光谱分析技术，“精准识别成分、高效分离杂质与合金”，从源头解决了再生铝原料的品质问题，扩大了废旧铝制品回收范围，降低生产成本与环保负荷，满足高端市场对低

碳产品的需求，促进再生铝产业再升级。

4、全铝立柱机器人目前情况及未来规划

答：公司子公司明泰交通新材料生产的全铝立柱机器人，下游可广泛应用于食品饮料、医药电子、汽车、烟草等行业，目前已经出口日本。基于铝合金轨道车体领域生产技术的积淀，公司生产的机器人一次成形、立柱高、重量轻、臂展长，可满足航空飞行器清洁、高层厂房减重等复杂场景使用要求。目前，正在积极与相关行业龙头企业商谈战略合作，持续升级机器人性能，开发更多应用场景。

5、高端化产品布局进展如何

答：子公司鸿晟新材“汽车、绿色能源用铝产业园项目”，全力打造先进制造标杆，投建气垫炉、化学线、辊底炉等高端设备，以满足机器人、低空经济、航天军工、新能源、汽车外板等领域对高端铝材产品的高性能要求，预计本年三季度实现第一条气垫炉设备投产。目前，公司已于部分国内头部汽车及造车新势力企业开展认证工作，产品涉及汽车板、固态电池、整车智能化等所需结构件、装饰件产品，该等产品加工费高、利润空间大，供应商认证及产品供应初见成效。

6、市值管理方面的规划

答：公司发布了“提质增效重回报”行动方案，通过落实“高端化+绿色化+智能化”主战略，保持公司产销量及利润的稳定增长，筑牢股东回报基础。同时，结合宏观环境、行业发展及自身经营情况，建立科学、持续、稳定的分红机制，高度重视投资者回报，共享发展成果。