

证券简称：立中集团

证券代码：300428

债券简称：立中转债

债券代码：123212

立中四通轻合金集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	详见附件
时间	2025年8月27日
上市公司接待人员姓名	立中集团副总裁、董事会秘书李志国；立中集团证券事务代表冯禹淇。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司2025年上半年业绩和各业务板块的经营情况如何？</p> <p>答：2025年上半年，公司充分发挥产业链协同优势，聚焦主营业务，持续深化全球产业链布局，加强与客户的战略合作，重点推进新兴产业布局，有力推动公司的销售收入稳步增长，盈利能力持续提升。报告期内，公司累计实现营业收入1,444,339万元，较上年同期增长15.41%，累计实现归属于上市公司股东的净利润为40,129万元，较上年同期增长4.97%，较上年同期剔除会计估计变更影响的归属于上市公司股东的净利润24,705万元，增长62.43%。其中2025年第二季度，公司各业务板块经营业绩稳步向好，盈利能力进一步增强，叠加墨西哥比索汇率波动对汇兑损益影响的修复，第二季度公司实现归属于上市公司股东的净利润23,934万元，同比增长121.66%，环比增长47.79%。</p> <p>(1) 功能中间合金业务</p>

报告期内，公司持续关注新能源汽车、航空航天、人形机器人、深海经济等领域的快速发展对高端材料的需求增长，深化与重点客户的战略合作，积极加大铝合金、钛合金和高温合金等材料所需的高性能中间合金的研发力度和产品市场拓展，高附加值产品的市场占有率持续提升。面对日益严峻的市场竞争形势，公司持续强化区域产能优势，通过资源调配、技术改造、精益管理、降本增效等措施，不断提高生产效率和产品竞争力，巩固了公司的行业龙头地位，推动了功能中间合金业务在报告期内实现收入、利润双增长。

（2）再生铸造铝合金业务

报告期内，受新能源汽车及其他新兴市场对铸造铝合金材料需求持续攀升，公司的再生铸造铝合金产品销量稳步增长，研发的系列免热处理合金材料、再生低碳 A356 合金、高导热高导电铝合金等新材料凭借技术优势与市场适配性，销量实现快速提升，为公司贡献了新的业务增长点。公司持续加强与客户的战略合作，联合蔚来、理想等客户和供应商规划和布局汽车拆解、加工和应用的铝循环产业链业务，并与丰田通商就铝回收业务领域进行战略合作，持续扩大公司再生铝回收业务的国际市场，实现国内国外再生铝资源的双循环发展，进一步巩固了公司在再生铝行业的领先地位。

（3）铝合金车轮业务

报告期内，公司铝合金车轮业务持续向规模化、全球化、高端化和轻量化方向发展。公司创新“资源优化生产”模式，通过优化国内产能布局，精益生产流程，不断提升铝合金车轮的生产效能，同时充分发挥泰国和墨西哥“双海外基地”战略优势，同步完善国际市场销售网络与海外产能配套，有效规避跨境贸易壁垒，保持了公司的国际竞争力，助力公司铝合金车轮产销量进一步提升。公司依托产业链与技术协同优势，持续优化产品与客户结构，大尺寸、锻造、低碳等高附加值铝合金车轮产品占比持续增加，叠加报告期内墨西哥比索汇率波动对汇兑损益影响的修复，公司的盈利能力得到进一步提升。

（4）新能源锂电新材料业务

报告期内公司根据市场情况，有节奏的推进新能源电池六氟磷

酸锂产品的客户认证、市场开拓和试生产工作；同时利用先进的氟化盐生产线优势，为公司中间合金产品供应优质的氟化盐产品，并积极开拓客户市场，持续满足国内外市场对优质氟盐产品的需求。

2、公司的新材料、新产品在新兴产业上的布局和进度如何？

答：公司依托创新研发与产业协同优势，加速推进新兴市场布局和产品结构升级。公司聚焦新能源汽车、人形机器人、低空经济、储能及半导体等领域，重点推进铝合金新材料的市场应用。报告期内，公司各项新材料项目进展显著提速，新材料的持续放量将进一步增强公司的综合竞争实力，为公司打开更广阔的盈利增长空间。其中：

①系列免热处理合金在新能源汽车一体压铸领域已实现规模化量产应用，产品销量迅速增长；同时公司研发的高强度高屈服免热处理压铸铝合金综合性能优异，目前正在欧洲某机器人关节转轴及国内某知名无人机品牌的无人机结构件上进行验证；

②再生低碳 A356 合金，凭借 75%废旧铝替代电解铝的突破性工艺，在产品性能、碳排放与生产成本上具有显著优势，目前已批量应用于低碳铝合金车轮、发动机缸盖等汽车零部件的生产；

③高导热/高导电材料已在新能源汽车电机转子、散热片，5G 基站壳体、手机中板等具有导热、导电功能需求的结构部件上实现量产应用；

④可钎焊压铸铝合金作为液冷导流板实现结构集成与可靠散热的核心支撑，广泛适配新能源汽车、数据中心、储能等领域需求。公司研发的低导热可钎焊压铸铝合金能够解决现有的变形铝合金导热率偏高而低导热场合无法适用的问题，以铸代锻，缩短工艺流程，降低制造成本，且该产品在材料成本和铸造性能方面具有较强的竞争优势，目前已对接汽车热管理系统液冷流道板上的验证和应用；公司研发的高导热可钎焊压铸铝合金并正在积极拓展储能、算力中心液冷系统领域的应用；

⑤新研发的超高强铸造铝合金，在热处理后能实现超强力学性能，且具有良好的铸造性能，能够实现以铸代锻，替代 6 系、2 系、7 系变形铝合金的目标，将大幅缩短机器人零部件的制造工艺流

程，降低生产成本，公司正积极推进该材料在人形机器人领域的应用拓展。

⑥铝基稀土中间合金和航空航天级特种中间合金销量持续提升，铝基稀土中间合金已应用于大飞机和航天部件铝合金的制造，生产的航空航天级特种合金已成功间接用于制造飞机发动机排气塞、发动机扇叶、喷嘴构件、起落架、制动盘和紧固件等关键部位，并间接在国外某飞行汽车公司的电动飞机（“空中出租车”）上得到应用。

⑦硅铝弥散复合新材料在芯片封装壳体及半导体设备零部件制造等领域亦得到了应用。铝硅、铝碳化硅等新材料已在航空航天飞行器领域使用的电子系统和大功率集成电路封装中得到应用；同时该材料已与国内多家知名半导体设备制造厂商开展合作，用于半导体设备的零部件制造，如基座、支撑架、静电卡盘等；微晶铝合金实现了国产替代，已成功应用于反射镜、抛物镜等光学领域。

3、公司在海外有哪些新的重点布局，目前是什么进展？

答：公司积极把握铝合金车轮全球发展机遇，在泰国和墨西哥建立了生产基地，并在美国、巴西、韩国等国家和地区建立了销售服务机构，形成了稳健的全球业务布局。

近年来，公司持续完善海外供应体系，公司积极把握泰国新能源汽车产业政策机遇，依托早期布局积累的本地化运营基础，近期在泰国新增购买了土地和厂房用于建设泰国铝合金车轮第三工厂，项目建成后，公司在泰国将拥有铸造铝合金车轮产能 800 万只，锻造铝合金产能 18 万只，成为东南亚最大的铝合金生产基地。同时，为满足美洲地区增长的客户需求，有效地规避全球贸易壁垒和关税风险，公司于 2021 年在墨西哥蒙特雷建造年产 360 万只超轻量化铝合金车轮项目，目前一期 180 万只已建成投产，二期 180 万只预计于 2025 年第三季度建成投产，同时墨西哥规划的 50 万只锻造铝合金车轮产能正在积极建设中。目前墨西哥工厂生产的铝合金车轮产品因《美加墨协议（USMCA）》享受输美“零关税”政策，将有助于公司获得更多北美地区客户订单，提升盈利能力。上述项目建成后，将进一步提升公司铝合金车轮的产能弹性，助力快速响应区

域客户需求，进一步提升公司的产品竞争力。

4、铸造铝合金期货的上市对公司有哪些影响？

答：铸造铝合金期货于 2025 年 6 月 10 日在上海期货交易所正式上市，公司作为行业龙头企业深度参与，成为首单成交单位，通过实际交易为市场注入流动性、树立行业标杆，向产业链上下游传递积极信号以加速新品种接受度。

公司将自有“AOEM”品牌注册为期货交割品牌，借期货市场卖出交割打通“期货交易—实物交割—终端销售”闭环，未来将拓宽传统销售渠道，尤其在废铝循环领域实现再生铝产品标准化流通，进一步提升市场认可度。此前公司依赖电解铝期货对冲价格风险，但受“精废价差”制约保值效果，新期货上市后，公司将转向更精准的套期保值策略，通过买卖合约锁定采购成本与销售价格，规避价差波动对利润的侵蚀，为期货合约设计提供了实践反馈，推动了期货市场与实体经济的融合。

5、公司在高端铝合金车轮领域的业务布局有哪些？

答：公司铝合金车轮业务始终以“低碳绿色制造，超轻量化发展”为战略核心，聚焦高端锻造、铸旋和低碳铝合金车轮的发展趋势，持续深化在高端乘用车与商用车市场的市场布局。

公司积极扩展锻造和铸旋等高端铝合金车轮在泰国和墨西哥的海外产能建设，项目建成投产后，公司将在全球范围内形成锻造铝合金车轮产能超 100 万只，铸旋铝合金车轮产能超 1,000 万只的规模化供应体系，将显著提升公司对全球客户高端铝合金车轮需求的快速响应能力。同时，公司凭借行业领先的闭式直锻成型工艺技术、铸造旋压复合工艺，叠加低碳绿色铝合金车轮全产业链制造优势，实现了大直径锻造、铸旋铝合金车轮产品生产效率、质量性能、金属利用率的大幅提升，同时有效降低了生产成本与全周期碳排放，获得了众多高端乘用车及商用车客户的认可，为公司长期的稳定发展和盈利奠定了坚实的基础。

附件清单	参会人员名单
日期	2025 年 8 月 27 日

附件：参会人员名单

序号	机构名称	姓名
1	中金公司	库静兰、崔力丹
2	华创证券	李昊岚
3	开源证券	孙二春
4	兴业证券	赵远喆
5	国盛证券	初金娜
6	中信证券	陈彦龙
7	中邮证券	魏欣
8	国泰海通证券	顾一格
9	天风证券	唐梦涵
10	国金证券	李超
11	广发证券	宫帅
12	财达证券	张亚桐
13	恒泰证券	孙宗禹
14	山西证券	刘斌
15	东方财富证券	薛方淇
16	爱建证券	陈晨
17	DegCos Capital	Soray Zang
18	北京鑫翰资本	柳志杰
19	北京煜诚私募	王凯
20	北京泽铭投资	安晓东
21	北京华诺投资	曾吉庆
22	北京勤益科技投资	韩华
23	北京磐泽资管	庄启臣
24	北京关呈私募	曹德成
25	北京大道兴业	黄华艳
26	北京中泽控股	刘军洁
27	长盛基金	张劭文
28	同泰基金	项曙
29	宝盈基金	李巍宇
30	招商信诺资管	柴若琪
31	长春市股权投资	宋扬
32	泳诚私募	范海波
33	永安国富资管	徐小明
34	中和资本	管万强
35	兴业基金	马越
36	物产中大投资	陈凯峰
37	西藏合众易晟投资	虞利洪
38	深圳中天汇富基金	慕陶
39	深圳正向投资	李玉铜
40	深圳睿德信投资	肖斌

41	深圳乾图私募	黄礼恒
42	深圳凯丰投资	童帅
43	深圳慧利资管	刘树祥
44	深圳国晖投资	马进青
45	上海证券报社	霍星羽
46	上海展向资管	袁绍
47	上海煜德投资	李昊
48	上海涌乐私募	杨润泽
49	上海贤盛投资	郑力豪
50	上海天倚道投资	赵昊鹰
51	上海世诚投资	沙小川
52	上海申银万国证券	郭中耀
53	上海秋阳予梁投资	郑捷
54	上海朴信投资	朱冰兵
55	上海嘉世私募	李其东
56	上海富唐资管	王凡
57	上海复需投资	韩守晖
58	上海财联社金融科技	张良德
59	上海榜样投资	吴限峰
60	厦门财富管理	陈英其
61	平潭方略资管	林福康
62	中信银行	刘正达
63	中信期货	康恃榛
64	平安银行	刘颖飞
65	宁波幻方量化投资	柴伟
66	路博迈基金	李文瑾
67	建信信托	鲍为
68	嘉兴鑫扬私募	陈明波、刘宇波
69	吉富创业投资	陈剑锋
70	华富基金	康诗韵
71	鸿运私募	张弼臣
72	河北开熙投资	开熙
73	杭州融泰云臻私募	乔雅
74	海南鑫焱创业	陈洪
75	海南夏尔私募	尹德才
76	海南硕丰私募	张辰权
77	海南谦信私募	黄福淦
78	海南君阳私募	张春龙
79	广东邦政资管	熊政
80	光大保德信基金	王艺伟
81	富联裕展科技(河南)	许德拴
82	东方基金	龚洲加
83	大成基金	马越洋

84	成都欣至峰投资	梁雷
85	博时基金	王乐琛