

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：2025-005

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	招商证券、南方基金、海富通基金、平安养老、华泰保兴基金、光大证券、国投瑞银基金、阳光资产、华泰证券、太平基金、富国基金、招商基金、国寿安保基金、光大保德信基金、泰康基金、太平资产、中海基金、国泰君安证券、中银国际资产、农银汇理、西部利得、象屿创业投资、大家资产、金鹰基金、永安财产保险、中国人保资产、汐泰投资、益和源资产、宽远资本、长江证券、申万宏源及其他机构投资者。
会议时间	2025 年 10 月 28 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董事长：陈国桢先生 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注册资本 99853.06 万元，位于上海湾区高新技术产业开发区，由中国企业 500 强之一的华峰集团主要投资组建，2020 年 9 月 7 日在上海证券交易所主板上市。公司深耕铝热传输材料领域，主要产品包括热传输领域内各系列、各牌号及各种规格状态的铝合金板带箔材料，广泛应用于汽车、工程机械、电站及家用

商用空调领域，以及以及用于制作新能源汽车动力电池相关多类组成部件（电池壳、正极箔、铝塑膜、水冷板等）。

作为国家级“制造业单项冠军示范企业”、“国家绿色工厂”及“专精特新小巨人企业”，公司技术实力雄厚，设有高标准研发中心和检测中心，被认定为“高新技术企业”、“上海市企业技术中心”，并拥有多项国家专利授权，及时有效地为客户提供售前、售中、售后服务。

公司客户涵盖日本电装株式会社（DENSO）、德国 MAHLE Group（马勒集团）、韩国 Hanon Systems Corp.（翰昂集团）等全球知名汽配集团，以及三花、银轮、长城汽车等国内主流汽配商，产品应用于奔驰、宝马、特斯拉等中高端车型，业务网络覆盖全球 40 余个国家和地区。凭借精益化生产管理和绿色低碳技术，公司实现资源高效利用与可持续发展，沪渝两大生产基地均获评国家级绿色工厂。

二、互动交流情况

1、请公司简要介绍一下三季度的情况

回答：三季度公司整体运行平稳，形势良好。在销量平稳增长、产品结构优化、新品和高附加值类产品市场导入持续深入等因素推动下，公司三季度的多项财务核心指标较前两季度有所提升，盈利水平得到一定优化。

三季度营业收入为 31.45 亿元，同比增长 14.61%；净利润 3.25 亿元，同比增加 5.21%；扣非后净利润 3.22 亿元，同比增长 4.87%，呈现稳健、良好态势。

2、三季度的销售情况以及对四季度的销售展望

回答：三季度在下游汽车市场回暖基础上，整体销量较前两季度有所提升，特别是 9 月份数量增长较为明显。四季度目前接单情况良好，预计能够持续稳健的出货节奏和数量。

3、请问今年前三季度的加工费情况如何？

回答：根据行业惯例，加工费一般情况下公司与客户根据年度合同约定执行，今年由于受到部分铝制品出口退税政策取消政策影响，整体加工费较去年有一定的下降。但通过持续进行产品结构的优化和不断加大新品、高附加值类产品以及高贡献率产品的占比，同时积极采取各类精益管理和降本措施，在第三季度平均加工费有所回升，也带动公司整体利润水平的回升。

4、请问对明年的加工费有何展望？

回答：目前，铝热传输材料下游市场对产品的需求较为旺盛，同时业内也存在成熟的多个竞争对手，行业的竞争格局基本保持稳定。由于行业特性，加工费出现年降现象也很正常。但我们会积极开源降本、加大技术研发和产品迭代，通过各种有效手段来消减老旧产品加工费年降带来的不利影响。在外部经济环境和形势不发生重大变化的情况下，明年的综合加工费有信心能够维持基本稳定。

5、公司是否考虑在上下游的进一步发展？

回答：公司以铝热传输材料的制造和研发为核心主业，持续进行规模提升和产能扩大，力争成为行业领先者。

目前，暂无开拓上游新产业和新业务的计划。

公司在发展过程中，针对与铝热传输原材料关联紧密的下道产品——冲压件进行了投资和布局，目前正在积极发展和拓展冲压件业务市场。

6、二期项目进度和明年的展望？

回答：目前，公司重庆二期项目（即年产 45 万吨新能源汽车用高端铝板带箔智能化建设项目）正在紧锣密鼓地进行。预计明年可以产出部分热轧段调试产能。待项目建成后，将增加 15 万吨高端铝板带箔材料及 30 万吨热轧铝板带箔坯料，可有效填补公司现有产线的热轧瓶

	颈缺口，有助于大幅提升整体产能、提高产品质量、降低综合成本，构建更具竞争力的铝热传输材料产品体系。 7、公司今年外贸情况如何？ 回答：从目前来看，今年公司外贸业务的增长幅度略小于内贸业务，但仍然保持稳定。 虽然受到部分国家国际贸易政策的限制，但公司通过积极开发新市场、减少对单一市场依赖、根据海外市场政策动向变化及时调整出口策略和出口产品结构等措施，外贸业务收入预计较去年仍能实现一定比例提升，总体占比约为 30%左右。 8、公司对于出海战略如何考虑？ 回答：近年来，中国的汽车产业以及散热器产业多家企业纷纷进行海外布局，从战略角度考虑，出海是大势所趋。公司也在积极进行研究和考察。但海外投资相对难度更大、风险更高，需要更细致全面的研判和风险防范管理。未来，公司将积极关注海外市场动向，如有重大举措，将及时履行相应的审议程序和信息披露义务。
附件清单 (如有)	无