

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：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长江金属、Dymon Asia Capital (HK)、万家基金、世真投资、东方资管、开思私募、红象投资、边域私募、途灵资管、东兴基金、中泰资管、先锋基金、农银人寿、华能贵诚信托、同泰基金、国信证券、国寿安保基金、正圆私募、广发基金、建信养老金、建信基金、方瀛投资、杉树资管、淳厚基金、清和泉资本、玄卜投资、泽源资管、福泽源私募、金鹰基金，及其他机构投资者。
会议时间	2026年2月27日
会议地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	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”，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、近期大宗商品市场铝价出现了较大幅度的波动，请问铝价的波动对公司的日常经营和盈利状况是否会产生较大影响？

回答：公司产品的结算机制主要为“铝价+加工费”，其中铝价部分随行就市，通常基于发货、订单或结算前一段时间内上海有色网、上海期货交易所或伦敦金属交易所（LME）等交易市场的铝锭现货或期货均价来确定。在这一机制下，常规的铝价波动风险能够得到有效传导。客观来看，由于原材料采购时点与产品销售结算时点之间存在一定的时间差，若短期内铝价出现剧烈的大幅波动，对公司利润表现会有一定影响。从公司实际经营情况来看，目前的铝价波动处于公司正常的应对和可控范围内，对公司整体的经营和利润并未产生重大影响。公司将持续密切关注市场行情，通过合理安排采购节奏和精细化库存管理来稳健应对。

2、汇率的波动对公司汇兑损益的具体影响如何？

回答：公司存在一定的海外业务并涉及外币结算，因此汇率市场的波动客观上会对公司的汇兑损益产生一定的影响。但整体而言，公司一直密切关注宏观经济环境与国际外汇市场的走势，并结合公司的实际业务需求，合理安排外汇收支及结售汇节奏，以积极应对和防范汇率波动风险。总体来看，目前汇率变动对公司财务状况的影响相对有限，未对公司的正常经营造成重大影响。

3、除了汽车领域外，请问公司产品在其他新兴领域还有哪些具体的应用布局 and 方向？

回答：公司在汽车领域之外的新兴领域也有相关布局，主要覆盖民用商用空调、储能等领域。客观来看，铝热传输材料在这些新兴领域的应用，相较于汽车产业，目前在成熟度、市场规模方面仍存在较大差异。公司对新兴领域的长期发展前景持乐观态度，并在这些领域专门配置对应的销售和技术团队，及时跟进市场动态、对接下游客户需求，稳步推进产品的适配与验证，后续也将结合市场发展节奏，持续深耕相关领域、挖掘市场机会。

4、请问公司对于海外产能建设或出海战略是怎么考量和规划的？

回答：公司对于海外产能布局等出海战略一直保持着积极调研与审慎评估的态度。在此过程中，公司会综合考量宏观经济走势、地缘政治环境、投资政策及运营成本等多方面因素。未来，如果在海外市场出现契合公司长期发展战略、具备良好商业可行性，且各项风险整体可控的合适机会，公司将会在充分论证的基础上适时予以推进。后续若有相关的实质性重大进展，公司将严格按照相关法律法规的要求，及

	<p>时履行信息披露义务。</p> <p>5、公司重庆二期项目的建设进展如何？</p> <p>回答：目前，公司重庆二期项目（年产 45 万吨新能源汽车用高端铝板带箔智能化建设项目）正在按预期有序稳步推进中。根据目前的工程进度，预计 2026 年年中，主要设备热连轧机组有望完成设备安装，进入调试。待该项目整体建成后，将新增 15 万吨高端铝板带箔材料及 30 万吨热轧铝板带箔坯料产能，可有效填补公司现有产线的热轧瓶颈缺口，帮助公司大幅提升整体产能规模、进一步提高产品质量并降低综合制造成本，从而构建更具市场竞争力的铝热传输材料产品体系。</p> <p>6、公司 2026 年加工费情况是怎样的？</p> <p>回答：目前来看，铝热传输材料下游市场需求整体保持良好，在常规的商业谈判中，受行业特性及产品生命周期的影响，部分传统或成熟产品的加工费确实面临一定的“年降”压力，这是正常的市场现象。面对这一情况，公司采取了积极的应对策略。我们通过持续加大技术研发力度，大力推动产品结构的高端化升级与迭代，不断提升高附加值/高贡献率产品的销售占比，以及采取多途径的降本措施，消除或减弱因常规产品加工费年降所带来的不利影响。</p>
附件清单（如有）	无