

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：2026003

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他(机构交流会)
参与单位名称及人员姓名	具体参会名单详见附件
时间	2026年4月30日
地点	浙江省杭州市海亮科研大厦会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监 陈东 董事会秘书 童莹莹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>董事会秘书童莹莹女士介绍公司2025年度和2026年第一季度经营业绩。</p> <p><b>问题一、公司铜箔业务经营情况如何，产能与客户布局有哪些进展？</b></p> <p>您好，2025年公司铜箔业务实现高速增长，全年铜箔销量6.76万吨，同比增长83.68%，铜箔业务营业收入57.92亿元，同比增长102.47%。甘肃海亮铜箔项目实现扭亏为盈，净利润4,158.32万元。2026年一季度甘肃海亮铜箔销量2.18万吨、同比增长155%；实现净利润1.2亿元，同比增加1.66亿元。</p> <p>印尼海亮作为国内铜箔行业首家出海布局企业，已通过多家全球重点客户现场审核，与全球TOP10动力电池客户中5家及3C数码TOP3客户中2家建立合作。感谢您对公司的关注！</p>

**问题二、公司铜箔产品技术研发有哪些突破，未来技术方向是什么？**

您好！公司铜箔技术持续引领行业，已率先研发并量产 800MPa 特高抗铜箔、3.5 μm 极薄铜箔，适配固态电池的高耐蚀性铜箔、微孔铜箔、无负极自生成式铜箔已具备量产出货能力，并获头部电池厂商认可。

在高性能 PCB 铜箔方面，公司持续进行 RTF、HVLP、载体箔等高端铜箔的技术研发，推出了赋能高速高频应用的高端产品，2025 年标箔销量 5,085 吨，同比增长 72.5%。

未来将聚焦铜箔极薄化、高强度、表面功能化方向，推进高端铜箔技术迭代，服务新能源与高端电子市场。感谢您对公司的关注！

**问题三、公司在美国市场的业务布局与运营情况如何，如何保障海外业务稳健发展？**

您好！公司在美国设有得州海亮生产基地，2025 年得州海亮实现扭亏为盈。公司正稳步推进美国基地产能建设，优化产品结构，拓展当地市场需求。

公司始终坚持全球化合规运营，依托成熟的海外管理体系、供应链体系与风险管控机制，统筹推进包括美国在内的全球海外业务发展，保障海外业务合规、稳健、可持续运营。感谢您对公司的关注！

**问题四、公司 2025 年整体经营业绩表现，核心财务指标有哪些变化？**

您好！2025 年公司实现营业收入 832.05 亿元，其中铜加工营业收入 664.68 亿元，同比增长 7.56%（铜加工境外收入 258.31 亿元，同比增长 11.55%）；归属于上市公司股东的净利润 9.43 亿元，同比增长 34.10%；整体经营质量稳步提升。感谢您对公司的关注！

**问题五、2026 年一季度公司营收与利润增长的主要驱动因素是什么？**

您好！2026 年第一季度，公司实现营业收入 240.14 亿元，同比增长 17.12%；归属于上市公司股东的净利润 4.36 亿元，同比增长 26.42%。

营收增长是因为报告期电解铜原材料价格上涨，以及甘肃海亮铜箔业务增长，带动公司整体盈利水平提升。感谢您对公司的关注！

**问题六、公司全球化布局现状如何，海外生产基地覆盖哪些区域？**

您好！公司已在全球设立 23 个生产基地，其中国内覆盖浙江、上海、安徽、广东等省市；海外布局美国、德国、法国、意大利、西班牙、越南、泰国、印尼、摩洛哥等国家，形成覆盖亚洲、欧洲、北美、非洲的全球化生产、销售与供应链体系。感谢您对公司的关注！

**问题七、公司在 AI 应用铜基材料领域有哪些布局，业务增长情况？**

您好！公司紧跟 AI 算力发展趋势，重点布局高纯高导无氧铜材、热管素材管、铲齿式微通道冷板组件等产品，已应用于全球多款 GPU 散热方案。2025 年 AI 方向铜基材料销量从 2024 年 3,193 吨提升至 7,326 吨。

AI 应用铜基材料是公司业务发展的新兴方向，已经拥有良好的产品研发基础、客户基础，未来，公司将密切跟进行业发展动向，持续拓展高增长场景。感谢您对公司的关注！

**问题八、公司 2025 年研发投入与创新成果如何？**

您好！2025 年公司研发投入 8.99 亿元，占营业收入 1.08%，全年开展研发项目 83 项。截至 2025 年末，公司拥有专利 912 项（发明专利 184 项）、软件著作权 37 项，主导或参与制定国家/行业标准 70 项。高强度微合金铜管、耐蚁穴腐蚀铜管、高耐蚀性铜箔等多项新产品实现突破并量产。感谢您对公司的关注！

**问题九、公司 2025 年度利润分配方案是什么，现金分红情况如何？**

您好！公司 2025 年度利润分配预案为：以扣除回购股份后股本 22.11 亿股为基数，每 10 股派发现金红利 1.28 元（含税），合计派现 2.83 亿元，占当年净利润 30.01%。2025 年公司还实施了半年度分红，叠加股份回购金额，全年现金分红及回购总额达 10.01 亿元，占净利润比例 106.09%。感谢您对公司的关注！

**问题十、公司面临的主要经营风险有哪些，采取了哪些应对措施？**

您好！公司主要面临铜价波动、汇率波动、市场竞争、境外投资、贸易壁垒等风险。应对措施包括：采用“原材料 + 加工费”定价模式，执行净库存管理与套期保值；运用外汇工具管控汇率风险；推进产品高端化、全球化布局规避贸易壁垒；强化海外合规运营与本地化管理，提升风险抵御能力。感谢您对公司的关注！

**问题十一、公司数字化转型与智能制造推进情况如何？**

您好！公司已在上海、越南、泰国、欧洲等区域完成 ERP 系统上线，推进 MES 系统全球化部署，广东基地工业物联网、泰国基地 MES 系统实现生产全流程精细化管控。通过数字化转型，实现全球基地业财协同、生产标准化、库存周转优化与交付效率提升，加速从“制造”向“智造”升级。感谢您对公司的关注！

**问题十二、公司 2026 年主要发展规划与工作重点是什么？**

您好！2026 年公司将重点推进：一是深化全球化布局，加快美国、摩洛哥基地建设；二是聚焦技术攻坚，做强铜箔、AI 散热等高附加值产品；三是深化数字化与智能化升级；四是统一及进一步提升质量标准；五是强化合规与廉政建设，推动公司高质量发展。感谢您对公司的关注！

**问题十三、公司在港股上市（H 股）的进展如何，有何战略意义？**

您好！公司已于 2026 年 1 月 30 日向香港联交所递交 H 股上市申请，目前处于正常审核流程中。本次 H 股上市旨在构建 A+H

	双融资平台，对接国际资本，提升全球品牌影响力与公司治理水平，助力全球化战略落地。感谢您对公司的关注！
附件清单(如有)	

## 参会人员名单

序号	机构	姓名
1	中邮创业基金管理股份有限公司	张子璇
2	中银国际证券股份有限公司	武佳雄
3	中银国际证券股份有限公司	李倩倩
4	中信证券股份有限公司	拜俊飞
5	中信建投证券股份有限公司	范宜正
6	中信建投证券股份有限公司	屈文敏
7	中新融创资本管理有限公司	巫丽敏
8	中泰证券股份有限公司	曾彪
9	中泰证券股份有限公司	陈琪玮
10	中金公司	赵汉卿
11	中国人寿资产管理有限公司	赵文龙
12	中国国际金融股份有限公司	于寒
13	中国国际金融股份有限公司	何曼文
14	浙商证券股份有限公司	沈钱
15	浙商证券股份有限公司	胡嘉
16	浙商证券股份有限公司	王家艺
17	浙商证券股份有限公司	李超
18	浙江省国有资本运营有限公司	章谕非
19	浙江凯鹿资产管理有限公司	刘玉龙
20	长江证券股份有限公司	王晓振

21	长江证券股份有限公司	易轰
22	张家港高竹私募基金管理有限公司	李心宇
23	圆信永丰基金管理有限公司	明兴
24	圆信永丰基金	浦宇佳
25	永富物产有限公司	冯嘉炜
26	兴证全球基金管理有限公司	吴钰铮
27	兴证全球基金管理有限公司	翁乐尧
28	兴业证券股份有限公司	孙翌续
29	兴业证券股份有限公司	武圣豪
30	兴全基金管理有限公司	孟维维
31	西部证券股份有限公司	李柔璇
32	西部证券股份有限公司	张嘉豪
33	西安瀑布资产管理有限公司	王樊
34	天弘基金管理有限公司	邢少雄
35	天风证券股份有限公司	孙潇雅
36	太平洋证券股份有限公司	钟欣材
37	深圳市稳见投资有限公司	郑琼香
38	深圳市碧桂园创新投资有限公司	徐行余
39	上银基金管理有限公司	李凯越
40	上海昀启私募基金管理有限公司	汲肖飞
41	上海申银万国证券研究所有限公司	马焰明
42	上海蓝墨投资管理有限公司	黄隆堂

43	上海开思私募基金管理有限公司	徐资超
44	上海九方云智能科技有限公司	王德慧
45	上海亘曦私募基金管理有限公司	班超
46	上海复需投资管理有限公司	韩守晖
47	润晖投资管理(天津)有限公司	蒋暘晶
48	瑞银资产管理(香港)有限公司	丁宁
49	全天候私募证券	李辰
50	前海开源基金管理有限公司	曲羿铭
51	民生证券股份有限公司	席子屹
52	曼林(山东)基金管理有限公司	陈昊宇
53	开源证券股份有限公司	孙二春
54	景顺长城基金管理有限公司	朱冰文
55	景顺长城基金管理有限公司	曾英捷
56	嘉合基金管理有限公司	郑伟豪
57	华龙证券股份有限公司	景丹阳
58	华福证券有限责任公司	陈瑞标
59	华创证券有限责任公司	何家金
60	红华资本管理(深圳)有限公司	吴雁宇
61	海通证券股份有限公司	马菁菁
62	国信证券股份有限公司	王喆萱
63	国信证券股份有限公司	李全
64	国新证券股份有限公司	李彬

65	国投证券股份有限公司	周古玥
66	国泰海通证券股份有限公司	梁琳
67	国泰海通证券股份有限公司	陈晓翔
68	国泰海通证券股份有限公司	刘小华
69	国寿资管	赵文龙
70	国盛证券有限责任公司	林卓欣
71	国联安基金管理有限公司	陈笑宇
72	国金证券股份有限公司	陆文杰
73	广州金新私募基金管理有限公司	苏卓裕
74	广发证券股份有限公司	黄思悦
75	广发证券股份有限公司	黄士菡
76	广发证券股份有限公司	冯伟珉
77	光大证券自营	孙会东
78	光大证券股份有限公司	方驭涛
79	耕霖资产	曹慧
80	耕霖（上海）投资管理有限公司	曹慧
81	东吴证券股份有限公司	米宇
82	东方证券股份有限公司	兰洋
83	东北证券股份有限公司	郑奥
84	电子科技(厦门)股份有限公司	詹玮
85	大成基金管理有限公司	刘照琛
86	大成基金管理有限公司	陈铭

87	大成基金管理有限公司	朱亭霖
88	财通证券股份有限公司	赵子淇
89	财通证券股份有限公司	李晨
90	财通证券股份有限公司	李康瑞
91	博时基金管理有限公司	肖瑞瑾
92	博时基金管理有限公司	龚润华
93	北京允朗投资管理有限公司	王德文
94	北京橡果资产管理有限公司	魏鑫
95	北京柏治投资管理有限公司	刘依然
96	Pickers Capital Management Limited	叶浩然
97	LMR Partners Limited	刘超
98	Jefferies	陈雨欣
99	Eastjade Asset Management Limited	许坦炜
100	CMB WEALTH MANAGEMENT	谢智浩

(以上排名不分先后)