

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：2026-004

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	申万宏源、益和源资产、景顺长城基金、长安基金、巨杉资产、东方基金、阳光资管、高毅资产、华安基金、光大证券、前海开源基金、上银基金、天风证券、富安达基金、中银理财、汇丰晋信基金、南方基金、汐泰投资、恒安标准人寿、康祺资管、华夏东方养老资管、睿胜投资、度势投资、中信资管、浙商证券、中航基金、中泰证券、东恺投资、东方阿尔法基金、国信投资、天风证券及其他投资者。
会议时间	2026年4月28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、请介绍一下公司 2026 年一季度的基本情况？

回答：2026 年一季度，公司实现营业收入 29.76 亿元，归属于上市公司股东的净利润 2.42 亿元，扣除非经常性损益后的净利润 2.38 亿元。同比来看，营业收入较上年同期增长 2.49%；归母净利润、扣非净利润同比分别下降 8.78%、3.66%，主要受行业阶段性市场环境等多重因素叠加影响。

2、请问公司 2026 年一季度利润下滑的主要原因？

回答：2026 年一季度公司利润同比出现下降，主要受多重因素综合影响。一是一季度国内汽车终端市场整体需求相对偏弱；二是市场竞争加剧，对产品盈利空间形成一定挤压；三是本期财务费用同比有所增加，综合运营成本有所上升；四是当期政府补助较上年同期有所回落，对整体盈利水平带来一定影响。一季度由于包含春节假期，发货时间相对缩短，在一定程度上也影响了整体销售量。公司各项生产经营稳健

推进，整体运营态势正常，未出现重大异常情况。

3、公司重庆二期项目的进展如何？

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）整体进展顺利，各项建设工作均按既定规划有序推进。预计 2026 年年中，核心热连轧机组将进入全面调试阶段。本次项目核心设备采用定制化开发模式，公司技术团队全程深度参与设计研发，结合自身生产工艺、产品结构及实际生产运营需求进行优化适配。待项目整体建成后，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，稳步扩充整体产能规模、优化产品质量、降低综合制造成本，进一步完善铝热传输材料产品体系，增强公司核心竞争优势。

4、请介绍一下重庆三期项目？

回答：公司重庆三期项目（年产 55 万吨高端铝板带箔项目）是公司基于行业长远发展趋势制定的中长期战略规划项目。该项目选址紧邻公司重庆二期项目，未来建成后，可与一、二期项目实现公用配套设施、物流及管理资源的共享共用，形成一体化产业集群，充分发挥规模效应与集成化协同优势。考虑到大型建设项目建设周期通常长达 3 年以上（含审批、建设及调试等），为提前部署、合理衔接，公司启动本次三期项目的筹备工作，以锁定稀缺的毗邻土地资源。

基于审慎研究、合理规划基础，三期项目规划于公司二期项目投产后 18 个月内或该项目地块场平完成交付之日起 18 个月内启动建设，目前还处于初步筹备规划阶段，项目尚未获取相关土地使用权，尚未开展建设，不会对公司运营资金造成压力。

	<p>5、关于出海目前是否已有选定区域？</p> <p>回答：公司持续关注并研究海外布局规划，但目前尚未有相关重大决策。海外布局需综合考量关税政策、当地建设成本、能源政策与价格、港口及物流配套等多重核心因素。受当前全球政治经济环境影响，公司对出海事宜保持审慎推进的态度。公司将持续积极探索适配的海外区域，同步对海外相关优质项目开展可行性研究与评估，结合实际情况稳步推进海外布局相关工作。如有重大决策，将严格履行相关审批程序和信息披露义务。</p> <p>6、一季度海外铝价高于国内铝价，公司是否受益于该价差？</p> <p>回答：2026年一季度海内外铝价存在一定价差，公司境外业务获得一定收益，但由于境外业务为部分而非全体客户采用LME价格结算，因此整体受益幅度有限。</p> <p>海内外铝价常年存在价差波动，价差走势具有不确定性，对公司盈利水平呈现双向扰动。近年来公司持续优化境外业务计价结算方式，逐步降低LME计价占比，积极推进境外业务采用上海有色网、上海期货交易所价格作为铝价定价基准，以此缩小铝价波动风险敞口，助力外贸业务长期稳健运营。</p> <p>7、后续公司有什么规划来改善业绩？</p> <p>回答：公司将围绕市场开拓、内部管理、工艺优化及产品研发等核心方向，统筹推进各项经营工作，助力经营业绩改善；积极拓展海内外市场，力争年度产销量目标达成；持续深化精益管理，落实全流程降本增效举措，推动产品成材率提升；同时坚持技术创新与新品研发，不断强化公司核心竞争力。</p>
附件清单（如有）	无