

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：2026006

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
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5月26日-2026年5月27日
地点	海亮股份会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 童莹莹 投资者关系经理 赵龙龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者参观了海亮股份展厅，部分投资者参观了生产基地，董事会秘书童莹莹女士在参观期间向投资者介绍了海亮股份的发展历程、使命愿景、产品服务、全球布局、对外投资、未来展望等。</p> <p>公司就投资者在交流中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>问题一、2026年一季度公司营收与利润增长的主要驱动因素是什么？</b></p> <p>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%。</p> <p>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！</p>

**问题二、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！

**问题三、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  $\mu\text{m}$  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。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！

**问题四、公司铜箔业务经营情况如何，产能与客户布局有哪些进展？**

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。

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！

**问题五、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！

**问题六、公司在 AI 应用铜基材料领域有哪些布局？**

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。

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！

**问题七、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！

**问题八、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 散热领域等高附加值产品；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！

	<p><b>问题九、公司在港股上市（H 股）的进展如何，有何战略意义？</b></p> <p>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！</p>
附件清单(如有)	

## 参会人员名单

序号	机构	姓名
1	中泰证券	陈琪玮
2	南方基金	唐沈洋
3	国海富兰克林	覃晶晶
4	五地投资	刘晶
5	安信基金	张立聪
6	宽远资产	郑施
7	永盛高鸿	章翌炜、苗珏
8	兴全基金	刘洋
9	鹏华基金	曾欣
10	民生加银	王张浩宇
11	景顺投资	温馨
12	浙商证券	邱世梁、王家艺、李玟君
13	泰康资产	应宇遨
14	Alliance Bernstein	John Lin、Liang Zhu、Lily Zheng、Trevor Kwong、Vivian Chen、Cassandra Lee、Can Yuan、Xiaolan Xu、William Wang、Neil Wang、Yawei Wang、Sultan Alsubaihin、Arpita Bhabhera、Ethan Yeo、Corinna Tey

(以上排名不分先后)