

证券代码：601677

证券简称：明泰铝业

## 河南明泰铝业股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 电话交流会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
地 点	巩义
时 间	6月16日
上市公司 参会人员	证券事务代表 景奇浩先生 投资者关系经理 王晓烁先生
参会单位名称 (排名不分先后)	国泰海通证券 潞安投资 国泰君安期货 明沅投资 建信养老金 昆吾资产 高毅资产 银华基金 华商基金 太和致远
投资者关系 活动主要内容	<p><b>一、对未来铝价有何看法？</b></p> <p>答：当前，公司订单充足，本年累计销量同比稳定提升，中东受损产能短期难以恢复，国际供给存在缺口，外贸销量稳步提升，国内社会库存去库加速，且三季度为传统旺季，结合公司经营及行业情况对未来铝价较为乐观。</p> <p><b>二、中东局势缓和后对公司外贸业务有何影响？</b></p> <p>答：中东地区铝产能受损后修复周期较长，预计耗时12个月以上，海外原铝供给紧张的格局仍将延续。目前海外客户来访、商务洽谈频次明显增加，依托国内稳定的供货能力，公司海外订单保持稳步增长，出口业务增长具备支撑。价格方面内外价差主要来自海外现货升水，目前升水仍处于较高水平。中东局势缓和，预计原油价格会有回落，有利于销售运费的下降。</p> <p><b>三、公司针对高端化转型，未来有哪些布局与规划？</b></p> <p>答：公司坚守高端化、智能化、绿色化转型战略，重点布局新能源、高端电子、汽车轻量化等高精尖领域，持续提升高附加值产品占比。公司规划建设3台气垫炉、4条辊底炉，本年将有2台气垫炉投产，前述设备全部达产后新增高端热处理</p>

产能 50 万吨，产品结构大幅优化。高端铝箔赛道，投建高端铝箔轧机，布局新能源与高端电子等持续高景气领域。目前，高端市场开拓顺利，汽车板、智能装备外壳、铜铝复合材料等产品开始供货，高端化转型成效加速兑现。

#### 四、公司现阶段已布局哪些高端产品？

答：公司将持续加大高端新材料研发投入，不断改善产品结构。电子元器件、半导体领域，公司拥有电极箔、集成电路铝基板等产品。新能源电池及储能电池领域，从铝塑膜铝箔到液冷板，公司打造了完整的电池材料产品生态系统，拥有铝塑膜铝箔、动力电池壳料、高强上盖板、隔板用料及 PACK 边框等产品。针对计算机/数据中心液冷、新能源电池与储能系统的散热需求，公司推出了铝合金钎焊复合材料。

#### 五、公司对未来铝材市场需求有何见解？

答：2026 年，预计全球供需缺口扩大，价格中枢上移，新能源电池、储能等领域需求高增，中国出口强势。公司坚持高端化转型，铝板带箔产品多元细分、海外产能布局完善、产品绿色低碳，将充分把握有利时机推动公司可持续发展。

#### 六、公司未来产能规划？

答：公司总体产能规模即将爆发式增长，年产 72 万吨铝基新材料智能制造项目建设的公司第 5 条热连轧生产线一期将于本年三季度建成，3 年内产销规模突破 200 万吨，产能释放加速将驱动销量快速增长，带动利润规模同步攀升。

#### 七、公司未来分红比例能否提升？

答：公司持续加大投资者回报力度，分红承诺稳步兑现。2025 年度现金分红比例达 20%，较此前提升 10 个百分点，2026 年度承诺分红比例不低于 30%。未来，随着资本开支的逐步减少，公司分红比例有望进一步提高，与投资者共享发展成果。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
附件清单 (如有)	无