

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：2026007

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☐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 7 月 17 日
地点	甘肃海亮新能源材料有限公司（简称“甘肃海亮”）会议室
上市公司接待人员姓名	海亮股份铜箔事业部总经理 罗冲 海亮股份董事会秘书 童莹莹 海亮股份新能源材料研究院执行院长 潘郑泽
投资者关系活动主要内容介绍	投资者于甘肃海亮现场参观了生产基地，铜箔事业部总经理罗冲博士对公司铜箔业务做出介绍，公司就投资者提出的问题进行了回复： 问题一、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、3.5μm 极薄铜箔，适配固态电池的高耐腐蚀性铜箔、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。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。关于各种系列产品的送样、量产工作，公司正积极推进，努力把握行业发展机遇。感谢您对公司的关注! 问题二、与同行相比，公司的铜箔在成本及产品质量方面竞争力如何? 您好! 首先是规模化优势: 基地集中建设规模化优势比较突出, 管理成本、综合运营成本相对较低。再加上甘肃基地的建设相对偏晚一些, 建设过程中融入了非常多的智能化、数字化的顶层设计, 从而整个生产线的先进程度比较高。其次是差异化优势: 公司高度重视研发投入, 开发差异化锂电铜箔、并持续布局高端标箔等高附加值产品。最后是国际化布局优势: 公司 2007 年就已经启动了全球化的战略布局, 印尼基地是全球第 22 个基地, 这也是国内众多铜箔企业里边第一家可以走出海外进行铜箔海外产能投放的企业。因为我们有充分的国际化的经验。 所以综合来说, 规模化、差异化和国际化三大优势是公司的竞争主体策略。感谢您的关注! 问题三、公司能否介绍固态电池目前面临的挑战有哪些? 您好! 固态电池从实验室突破到规模化量产, 还需攻克成本(材料与制造)、工艺(固-固界面)、产业链等难关。 公司紧抓固态电池产业化窗口期, 加速推进适配固态电解质及锂金属负极的负极集流体产品迭代与客户验证。谢谢! 问题四、请公司对镀镍铜箔产品进行详细介绍? 您好! 铜箔必须能够抵抗硫化物电解质的化学腐蚀。基于表面改性技术, 在铜箔表面构建防腐蚀的保护层, 是防止界面反应的有效手段。该保护层既能阻隔铜与硫化物的直接接触, 又明显增加界面阻抗, 是平衡界面稳定性和电化学性能的关键。 因此, 公司开发了耐腐蚀的镀镍铜箔, 能实现单面超薄镀镍涂层, 并且涂层与铜箔的结合力较强。感谢您对公司的关注! 问题五、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。目前在手订单较为充足, 产能维持高利用率水平。

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!

问题六、目前公司在甘肃和印尼的铜箔产能利用率如何?

您好! 公司经过持续的设备优化及技术创新, 叠加市场需求等因素, 目前公司铜箔产能利用率较 2025 年初有了很大提升, 具体产能数据敬请关注公司定期报告。感谢您对公司的关注!

问题七、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!

问题八、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!

	问题九、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，持续在新材料、新工艺方向突破，拓展高增长场景。感谢您对公司的关注！ 问题十、请问公司上半年业绩预期怎样？ 您好！公司上半年经营情况及业绩数据，将按照相关规则要求履行信息披露义务，请您持续关注公司后续公告。 问题十一、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！ 风险提示： 本次调研涉及公司未来发展展望、目标等均不构成本公司的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
附件清单(如有)	

参会人员名单

序号	机构	姓名
1	博道基金	江思帆
2	财通资管	王思宁
3	创金合信基金	谢天卉
4	工银安盛资管	景徽
5	国联民生证券	李挺、李伯语
6	国寿养老	李哲佩
7	建信基金	高青青
8	景顺长城	朱冰文
9	摩根基金	吴志豪
10	盘京投资	张奇
11	平安资产	张良
12	人保资产	李一冉
13	上海凯什投资有限公司	刘静一
14	上海宇摩投资	王建华
15	泰康基金	卞学清
16	天弘基金	严浩
17	西部证券	李柔璇、杨帅
18	兴全基金	迟昊天
19	兴业证券	武圣豪

20	长城基金	任柯宇
21	浙商证券	沈钱
22	中汇人寿	孙海波、黄爽

(以上排名不分先后)