

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 checked="" type="checkbox"/> 电话交流会 <input type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 时间          | 7月12日 17:30-18:30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 参会单位名称      | 长江证券、平安基金、淳厚基金、景顺长城、同泰基金、汇丰晋信、华安基金、民生加银、前海开源基金、中融基金、华夏基金、方正富邦、博时基金、嘉实基金、南方基金、中融基金、德邦基金、华泰柏瑞、鹏扬基金、鹏华基金、交银施罗德、安信基金、华宝基金、中加基金、兴证全球、安信基金、浦银安盛、光大保德信基金、易方达基金、长盛基金、中泰证券资管公募部、景顺长城、兴银基金、华商基金、国联安、红土创新、海富通基金、中银资管、汇华理财、富国基金、长信基金、恒生前海、西部利得、工银瑞信、友邦保险、民生通惠、生命资管、大家资管、平安养老、中意资产、昆仑健康险、人保资产（上海）、中保基金、华泰资产、正心谷资本、玖阳投资、和基投资、东方引擎投资、友莹格、榕树投资、重阳投资、海创私募、3W Fund、瀚川投资、诚熠私募、慎知资产、领久私募、厚方投资、辰阳投资、彤源投资、明世伙伴基金、钦沐资产、睿郡兴聚、明河投资、聚鸣投资、泓诺私募基金、合远投资、同犇投资、鸿商资本、合众易晟、广州金控、盘京投资、七曜投资、途灵资产、高毅资产、农银理财、招银理财、光大资管、国金资管、中金资管、东海自营、方正证券、海通资管、国君资管、浙商自营、首创证券、中信建投自营、长城证券、平安证券资管、东方资管、华创证券、华安自营、上海信托、中融国际信托、云能资本、Schonfeld、润晖投资 |
| 上市公司接待人员    | 证券事务代表 景奇浩                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投资者关系活动主要内容 | <p><b>一、公司 2022 年半年度情况介绍</b></p> <p>明泰铝业预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润 10.5 亿元至 11.5 亿元，与上年同期相比增加 2.06 亿元至 3.06 亿元，增幅 24%至 36%。业绩增长主要原因：首先，公司克服了疫情反复等不利影响，保持产销量的持续增长；同时，公司积极开发锂电池铝箔、电池壳、电池托盘、水冷板等新能源领域产品，持续优化产品结构；另外，公司再生铝及铝灰渣综合利用项目规模不断扩大，工艺持续改进，实现绿色低碳高质量发展的同时，增厚利润空间。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

二季度单季度表观盈利情况略低于一季度，主要是因二季度部分再生铝政府补助未在二季度到账，延后到三季度确认。二季度实际单吨盈利仍保持稳定上升态势。

目前，7月份的销量环比6月份有很大的提升，需求回暖迹象明显。子公司义瑞新材，5月份单机架双卷取热轧投产，6月份6辊冷轧投产，公司目前在国内拥有三套热轧产线，更有利于公司统筹安排生产及开发新产品，义瑞新材下半年会着重开发电池壳、水冷板等新能源产品。

**二、投资者交流主要问题**

**问题 1：二季度铝锭价格下跌及汇兑收益对公司有多大影响？**

答：公司通过库存管理和合理套保积极规避铝锭价格波动对公司的影响，二季度铝锭价格下跌和汇兑收益影响两者相互抵消。

**问题 2：二季度再生铝的产量多少吨？**

答：当前公司再生铝产能近70万吨，产线运行平稳，每月产量约5万吨，二季度约15万吨。下半年义瑞新材将会再投产30万吨再生铝产能，本年再生铝产量预计约为80万吨。

**问题 3：7月份销量环比有无改善？**

答：目前从发货情况来看环比6月增长幅度较大，需求回暖迹象明显。

**问题 4：下半年新增产能投放情况，新增产能生产产品应用领域？**

答：义瑞新材年产70万吨绿色新型铝合金材料项目进展顺利，单机架双卷取热轧机组5月份投产，六辊冷轧机6月份投产，本年贡献成品产能5万吨左右。韩国光阳铝业规划产能12万吨，本年贡献产能3至5万吨。明晟新材4月份搬迁完成，本年贡献新增产能8至10万吨。目前，新能源领域电池壳、电池包、水冷板等相关产品需求旺盛，新增产能将重点开发新能源及汽车轻量化领域相关产品，优化公司产品结构。

**问题 5：公司新能源方面的产品有哪些，后期有何规划？**

答：公司新能源领域，铝箔方面包括电子箔、电池箔、铝塑膜箔，

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>板带材方面包括电池壳、电池托盘、电池包、水冷板及新能源汽车零部件等，约占销量的 10%。义瑞新材年产 70 万吨绿色新型铝合金材料项目中，规划 25 万吨电池材料，10 万吨汽车轻量化材料，投产后将进一步改善公司产品结构。</p> <p><b>问题 6：欧盟反倾销会影响今年的出口销量吗？</b></p> <p>答：公司可灵活调节国内外销量情况，外贸出口历史正常水平在 25%-30%之间，目前也维持在该范围内。欧盟反倾销后，将通过转口等方式恢复。比如中美贸易战后，公司出口不降反增，加拿大、墨西哥等国家的销量大幅增长。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|