

证券代码：002160

证券简称：常铝股份

江苏常铝铝业集团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"/> 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	光大证券：马俊
时间	2024年11月14日下午13:30—15:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总裁俞文，证券事务代表宗晓丹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书、副总裁俞文先生介绍公司基本情况及2024前三季度生产经营情况。</p> <p>公司主营业务覆盖工业热传递材料、热传递设备综合解决方案和洁净技术与污染控制整体解决方案两大业务领域。其中，工业热传递业务为本公司传统重点经营领域，概属“有色金属压延加工”之“铝压延加工行业”。</p> <p>工业热传递业务板块下游主要面向空调与汽车市场，其中，汽车热传递材料与设备可以进一步细分为传统能源汽车与新能源汽车两大方向。公司空调产品主要为空调换热铝箔系列产品，合作伙伴覆盖包括大金、三菱、富士通、松下、美的、格力等国内外主流空调主机厂商；汽车行业以提供汽车热交换材料、成套设备及解决方案为主，新能源汽车方向主要提供包括动力电池结构件材料及冷却系统材料、动力电池散热壳体、水冷板、电池箔等产品。汽车行业合作伙伴包括Valeo、马勒、中国重汽、北汽</p>

福田、三一重工、比亚迪等。

公司通过产业链上下游一体化发展，以不断提升公司发展的整体竞争力。产业布局方面，包头常铝作为公司的原材料、精加工基地，保障公司上游原材料供应并提供部分空调类产品；上市公司本部及常铝新能源、常铝科技主要通过对合金材料进一步深加工、开发，提供空调箔、传统汽车用产品和新能源产品（包括水冷板、电池箔等）；山东新合源主要生产汽车用铝质高频焊管、精密冲压件及新能源电池壳等产品；泰安鼎鑫是集发动机冷却系统的研发、设计、制造、销售、服务为一体的高新技术企业，主要产品为发动机散热器、中冷器及成套冷却模块等，应用于商用车、工程机械、农用机械和发电机组等领域。

洁净健康工程业务板块方面，上海朗脉作为公司在该业务板块的主要经营主体，是为制药企业、医院医疗系统、食品工程企业等行业企业提供专业的洁净技术与污染控制整体解决方案的技术服务商。

2024 年前三季度，公司实现营业收入 56.22 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 5,135.82 万元，同比增长 310.15%，经营活动产生的现金流量净额 5,776.99 万元。

二、 现场提问及回答

问 1：请介绍下山东新合源的业务最新进展情况及未来发展计划？

回复：公司全资子公司山东新合源热传输科技有限公司目前主要负责上市公司下属的新能源电池壳的研发、生产和销售。新合源主要以高频焊工艺为基础，具有自主装备能力，本业务板块具备成本、技术、质量的综合竞争优势，具备目标市场主要头部客户的先发和先占优势，目前已具备向主流客户提供规模化产品的快速生产和组织交付能力以高频焊工艺为技术路线的电池壳市场应用空间广阔，除应用于动力电池业务领域，还可以应用于储能等下游业务领域。

山东新合源从生产传统汽车用铝质高频焊管、精密冲压件

到切入生产新能源电池壳产品等，当前已在新能源市场累积数年市场拓展经验，近年来面向下游主流行业客户完成了从0到1的市场突破后，当前正处于从1到N的快速发展阶段。2024年上半年实现营收3.4亿元，同比增长52.60%，实现净利润3,778万元，同比增长466.62%。

根据当前市场发展形势和未来发展规划，新合源计划投资3.5亿元分三期建设新能源新型结构件及智能化装备制造项目。该项目有利于公司提高在新能源新型结构件业务面向多个下游大客户的规模化交付能力，从而进一步提升公司在相关业务领域的发展势能，提升公司的核心竞争力。

问2：公司目前在美国市场的销售情况如何？如果美国新领导人上台后大幅对中国企业加征关税会对企业出口业务带来不利影响吗？

回复：公司当前直接销售至美国市场取得的相关收入占公司整体收入比例处于极低水平。但考虑到全球市场一体化，如美国新一届政府上台后采取大幅对中国企业加征关税的政策，不排除会对公司出口业务产生其他间接不利影响。

根据公司披露的2024年半年度报告，公司在中国大陆以外国家和地区取得的营业收入占公司当期营业收入的比例为17.54%。

问3：公司液冷板业务当前的进展情况，竞争策略如何？

回复：公司积极整合内外部资源，通过设立合资公司常熟常铝精密科技有限责任公司等形式，向产业链下游延伸，从材料的研发、生产、提供到进一步延伸至冲压环节，从而进一步提升产品附加值，更好地满足客户需求，提升公司在相关业务领域的发展势能，提升公司在液冷板业务方面的核心竞争力。

问4：如何看待未来铝热传输行业前景？

回复：铝热传输材料行业主要分为复合材料和非复合材料，铝热传输材料广泛应用于交通运输、电力、工程机械和家用电器等领域，特别是在新能源汽车热管理系统中发挥关键作用。该行

	<p>业准入门槛较高，一是基于行业特性，公司需匹配不同客户的需求，产品高度定制化，产品型号多；二是铝热传输材料大部分应用于汽车行业，认证周期较长，同时对企业精细化管理能力、新品研发能力、响应交付速度、产品质量稳定性均要求较高；三是投资建厂能耗限制较大，投资规模也大，建设周期较长，同时汽车行业还有几年的导入期，所以行业进入比较难。</p> <p>铝热传输材料的需求增长主要受益于新能源汽车和储能市场的快速发展，特别是在新能源汽车和储能系统中需求量有很大增长空间。新能源汽车对铝热传输材料的需求相对于传统汽车翻倍，主要用于电池液冷板等热管理系统。储能领域对铝热传输材料的需求也在加速增长，液冷技术在储能系统中的应用也会逐渐提升。</p> <p>问 5：公司未来是否会考虑对外并购？</p> <p>回答：公司积极关注我国并购重组监管政策的最新制定和实施情况，持续关注本行业内产业并购的相关机会。公司未来如实施相关对外并购计划，将严格履行相关审议程序和信息披露义务。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024-11-14