

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：2025003

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（机构交流会）
参与单位名称及人员姓名	具体参会名单详见附件
时间	2025 年 4 月 28 日上午
地点	杭州市滨江区协同路 368 号海亮科研大厦会议室
上市公司接待人员姓名	董事 陈东 董事会秘书 童莹莹 财务总监 朱晓宇
投资者关系活动主要内容介绍	董事会秘书童莹莹女士介绍公司 2024 年度和 2025 年第一季度经营业绩。 问题一、未来主营业务的发展方向是更侧重海外拓展还是国内稳固？ 您好！在主营业务布局上，海外市场不可忽视，公司依托先发优势推进本土化产能建设，美国、东南亚等地的结构性机会显著。公司将继续稳固国内业务，同时推动海外业务贡献提升。感谢您的关注！ 问题二、铜排收入和毛利率增长的原因是什么？今年在这一块是否有产量指引？

	您好！铜排等新业务的收入及毛利率提升，主要源于数据中心等新兴领域客户对产品质量、型材设计与保供能力的较高要求，公司凭借原材料调度优势及快速响应能力，进入下游客户供应链，形成差异化毛利空间。 今年公司已将散热相关铜材业务提升至战略高度，整合两大研究院成立研究总院，并设立专项研发决策委员会推进技术落地。具体产量指引请关注公司年报及后续公告。感谢您的关注！ 问题三、铝代铜在空调等行业的应用情况及公司的应对措施是什么？ 您好！公司高度关注铝代铜在空调等行业的应用趋势，已在产线技术方面进行了近十年的准备，具备成熟的铝管生产能力。尽管产业迭代可能带来一定成本，但公司有能力应对变化。公司在技术上已经做好了储备，铝管生产技术已经成熟。感谢您的关注！ 问题四、四月份以来关税政策对公司海外业务的影响如何？公司的应对措施及未来布局是怎样的？ 您好！四月份以来的关税政策对公司海外业务影响较小，全球布局的先发优势使得公司能够有效应对不确定性。感谢您的关注！ 问题五、铜箔业务进展如何？今年能减亏或者扭亏吗？ 您好，2024 年铜箔行业整体发展承压，在铜价波动下，利润空间受到压缩，但甘肃海亮的产能利用率在逐年提升，研发工作也取得了进一步突破。未来公司将围绕铜箔的尖端技术持续创新，坚持战略引领和市场导向，为客户提供差异化、高质量产品。目前甘肃海亮的各种技术、经济指标已显
--	---

著提升，达到行业先进水平，各种竞争优势将逐步显现，未来可期！感谢您的关注！

问题六、请问美国工厂 2025 年第一季度的表现如何？

您好！目前，美国工厂运营正常，产能利用率持续提升，一季度表现出产量正按计划稳步提升。美国工厂的本土化生产与供应链服务能力，已显示出对业务的有力支持，也正在逐步为公司产生正贡献。

有关美国工厂具体进展数据，详见公司相关公告。感谢您对公司的关注！

参会人员名单

序号	机构	姓名
1	民生证券股份有限公司	张弋清
2	中邮证券有限责任公司	杨丰源
3	申万宏源证券有限公司	郭中伟
4	华源证券股份有限公司研究	陈轩
5	兴业证券股份有限公司	张浩
6	鸿运私募基金管理（海南）有限公司	蒋睿
7	东吴证券股份有限公司	米宇
8	中信证券股份有限公司	拜俊飞
9	财通证券股份有限公司	赵子淇
10	上海申银万国证券研究所有限公司	马焰明
11	深圳市辰禾投资有限公司	吴超
12	易方达基金管理有限公司	Yi Zhang
13	杭州明见投资管理有限公司	马玉杰
14	中国邮政储蓄银行萧山区支行	陈冠华
15	华龙证券股份有限公司	景丹阳
16	民生证券股份有限公司	唐梦涵
17	海通国际证券有限公司	吴旖婕
18	深高投资有限公司	高振华
19	东方证券股份有限公司	崔洋
20	福建豪山资产管理有限公司	蔡再行
21	大家资产管理有限责任公司	冯思宇
22	山东齐盛期货有限公司	宋璐璐
23	开源证券股份有限公司	冯伟珉
24	国金证券股份有限公司	李超
25	国贸股份有限公司	曹曳影
26	广发证券股份有限公司	陈琪玮
27	光大证券股份有限公司	方驭涛
28	兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司	施萌予
29	长江证券股份有限公司	易轰
30	太平资产管理有限公司	李治平
31	新华资产	严涛

（以上排名根据系统显示列示）