

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：2025008

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	2025 年 9 月 12 日-2025 年 9 月 17 日
地点	浙江省杭州市海亮科研大厦会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 童莹莹
投资者关系活动主要内容介绍	董事会秘书童莹莹女士向投资者详细介绍了海亮股份的发展历程、使命愿景、产品服务、全球布局、未来展望等。对于半年报情况及公司近况做出介绍。公司就投资者在投资者接待活动中提出的问题进行了回复： 问题一、能否详细介绍一下铜箔产品的研发进展及订单情况？ 您好！新能源领域成为核心增长引擎，5G 通信 PCB 铜箔需求快速增长。 锂电铜箔研发进展：公司围绕铜箔的尖端技术持续创新。在极高抗铜箔、极薄铜箔等锂电箔前瞻性产品相关技术指标已实现行业领先，其中适配固态电池的镀镍铜箔等新型铜箔产品已具备量产出货能力，目前送样客户中一线电池企业已有正向反馈。

电子电路铜箔研发进展：随着高端标箔市场需求激增，RTF 铜箔通过反转粗固化处理，优化PCB 内埋电路层与基材的粘结性，减少信号损失，HVLP 铜箔以极低表面粗糙度满足超高频场景需求，公司在 RTF、HVLP 等高端标箔取得突破性进展，2025 年上半年标箔销量超 2,000 吨。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。

此外，印尼海亮作为中国第一家出海的铜箔工厂，目前已全面合作加速海外业务发展，目前与全球 top10 动力电池客户中 5 家、3C 数码 top3 客户中 2 家，签订定点供货协议。相关协议自 2026 年开始，就双方合作产品规格、数量、金额等做出约定。印尼明年的情况值得期待，在未来也会成为海亮铜箔业务的国际化竞争力。感谢您的关注！

问题二、公司在散热领域涵盖哪些产品布局？液冷方向是否有涉及？

您好！铜是散热领域重要的基础材料，公司依托三十多年铜加工积淀，伴随客户产品迭代，持续升级技术水平，保障稳定供应。

2025 年，全球算力、AI 经济发展爆发驱动终端散热需求激增，公司长期合作的美国、中国以及中国台湾地区多家全球头部散热企业业务爆发，带动公司散热用铜基材料需求，上半年接单量相比去年同期增长超 100%。尤其在数据中心及 AI 算力领域，提供包括自研热管素材管、无氧铜材、异型铜排等在内的多种产品。公司将持续在该领域投入，充分发挥现有业务基础优势，争取挖掘更多市场机会。感谢您的关注！

问题三、能否详细介绍一下美国得州基地目前情况？

您好！关于美国得州基地产能，公司自 2024 年底开始，积极推动得州基地建设。截至 2025 年 8 月底，得州基地产能增加至 5 万吨。预计 2025 年底，得州基地有望实现可用产能 9 万吨，建成后同时具备管件、铜排等产品生产能力。

	美国铜产品加工费在关税政策公布后，各类不同的产品、不同行业客户，因需求不同，加工费呈现不同程度上涨。目前市场环境有利于得州基地稳步发展。未来，公司将加速空调、水暖铜管的产量爬坡，满足本地市场需求。同时关注高附加值产品的生产线建设，增量增利。在新品开发方面，也会结合市场需求，充分发挥国内外联动的优势，拓展铜基等新产品的开发。对于品牌战略，也将从市场、客户层级、产品、行业等维度，设计对应的品牌和营销策略，为市场提供高质量产品。感谢您的关注！ 问题四、能否介绍下公司东南亚市场情况？ 您好！这两年来公司东南亚基地表现优异，尤其在印度市场展现出显著的增长潜力。快速的城市化进程、大规模的基础设施建设计划（包括供水、卫生设施、智慧城市项目）以及工业和制造业的扩张，共同推动对铜管和管件的需求。特别是在空调和制冷领域，随着中产阶级的壮大和可支配收入的增加，对空调的需求持续上升，带动了制冷用铜管市场的需求增长。 2025 年上半年，海亮（越南）铜业营业收入同比增长 13%，海亮奥托铜业（泰国）有限公司营业收入同比增长 25%，区域发展态势向好，趋势清晰可见。感谢您的关注！
附件清单(如有)	

参会人员名单

序号	机构	姓名
1	长江证券	易轰

2	平安资管	严鹏
3	申万菱信	刘俊
4	淡水泉基金	张庆泽
5	财通基金	吴谦
6	Point 72 Asia (Hong Kong)	杨轩
7	ALPINE INVESTMENT MANAGEMENT	周修琪
8	中信里昂	黄隽永
9	中信期货	夏丽能
10	Martin Currie	Michael Slack

（以上排名不分先后）