

证券代码:601702

证券简称:华峰铝业

上海华峰铝业股份有限公司

2025年度董事会工作报告

2025年,全球经济复苏进程分化加剧,地缘政治博弈、国际贸易格局调整持续带来不确定性,铝加工行业面临原材料价格波动、市场竞争加剧、产业升级提速等多重考验。国内宏观经济保持韧性,新质生产力培育加速推进,“双碳”目标持续深化,新能源汽车、储能、高端装备制造等战略性新兴产业的快速发展,为铝加工行业带来了结构性发展机遇与产业升级新空间。

面对机遇与挑战并存的市场环境,上海华峰铝业股份有限公司(以下简称“公司”)董事会严格遵照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》《董事会议事规则》等内部制度的规定,秉持对全体股东高度负责的态度,忠实勤勉履行法定职责,规范高效开展董事会运作,审慎科学决策公司重大经营管理事项,严格贯彻落实股东(大)会各项决议,统筹推进公司战略落地、经营提质、创新升级与合规治理,切实维护公司及全体股东的合法权益,保障公司持续稳健经营与高质量发展。

报告期内,公司董事会完成换届选举工作,顺利实现第四届董事会与第五届董事会的平稳过渡;完成公司治理架构优化调整,持续完善内控制度体系;推进重大项目建设与市场拓展,各项工作均取得阶段性成效。

现将公司2025年度董事会工作情况报告如下：

一、2025年度公司经营情况

（一）经营情况总体概述

报告期内，公司董事会锚定中长期发展战略，以技术创新为核心驱动力，以高端化、数智化、低碳化、国际化发展为方向，以高端市场、高端客户、高附加值/高贡献率产品为瞄准方向和重点发力目标，持续优化产品结构、深化市场布局、提升运营质效，推动公司主营业务保持稳健发展态势，核心竞争力持续巩固提升。

报告期内，公司实现营业总收入1,248,667.90万元，较上年同期增长14.79%；实现归属于上市公司股东的净利润120,186.00万元，较上年同期减少1.32%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润115,603.73万元，较上年同期减少3.89%。报告期末，公司总资产970,724.23万元，较报告期初增长17.52%；归属于上市公司股东的净资产643,385.27万元，较报告期初增长16.28%。公司整体经营态势稳健，符合公司阶段性发展预期。

（二）核心经营管理工作开展情况

1、战略规划稳步落地，产业链布局持续优化

报告期内，公司围绕核心主业，持续推进产能提升。一是将重庆“年产15万吨新能源汽车用高端铝板带箔项目”变更为“年产45万吨新能源汽车用高端铝板带箔智能化建设项目”，新增用地及关键设备投资，进一步提升整体产能；二是以自有资金收购上海华峰普恩聚氨酯有限公司100%股权，依托标的土地资源的优势，为公司后续产能扩张与产业布局预留空间。

2、市场布局持续深化，内外协同筑牢发展根基

报告期内，公司持续深化“国内+海外”双轮驱动的市场布局。国内市场方面，持续深耕新能源汽车热管理、新能源储能等核心赛道，聚焦优质头部客户与高附加值/高贡献率产品，强化定制化研发与配套服务，持续巩固在国内高端铝热传输材料领域的市场地位。海外市场方面，持续优化全球客户结构，深化与国际高端客户的长期合作，在香港设立全资子公司华峰铝业（香港）国际商贸有限公司，搭建海外业务拓展平台，积极拓展新兴市场与应用场景。报告期内，公司产品销量超过48万吨，产品结构持续优化，多元化市场布局有效分散经营风险。

3、技术创新持续突破，产品升级赋能产业发展

公司始终坚持创新驱动发展战略，聚焦新能源汽车轻量化、高效热管理、低碳绿色制造等核心方向，持续推进新产品、新材料、新工艺的研发与迭代，成功开发并量产多款高性能铝合金复合材料新品，完成多个主流客户的产品验证与批量供货，进一步丰富了公司高端产品矩阵。同时，公司持续加强知识产权体系建设，截至报告期末，公司及下属子公司累计拥有授权专利126项，其中国际发明专利1项、国内发明专利48项，国内实用新型专利77项，研发成效显著。

4、数智低碳协同推进，实现降本增效

持续推进生产流程的智能化、数字化升级，通过数字化平台实现生产工艺、能耗管控、质量追溯的全流程精细化管理，持续优化生产流程、突破产能瓶颈，提升生产运营效率。同时，紧扣国家“双碳”发展目标，持续推进绿色低碳制造体系建设，通过工艺优化、清洁能源替代等多项举措，持续降低生产能耗与碳排放，完善产品全生命周期碳足迹追踪体系，推动公司绿色制造能力持续提升。

5、风控体系持续完善，合规经营筑牢发展防线

报告期内，公司持续完善全面风险管理体系，针对市场风险、政策风险、经营风险、汇率风险等各类风险，制定完善的应对预案，合理规划 and 开展外汇衍生品交易及套期保值业务，提升运营稳定性；同时，公司持续完善内部控制体系，根据最新监管政策要求，全面修订和制定了涵盖公司治理、信息披露、内控管理、关联交易、投资者保护等领域的30余项内部管理制度，强化对重大经营、投资、财务等事项的风险管控，确保公司内控体系的有效性与合规性。

6、投资者权益持续保障，信披与投关工作规范开展

报告期内，公司严格按照监管要求规范履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司各定期报告、重大经营事项以及与投资者决策相关的重要信息，不断提升信息披露质量。高度重视投资者关系管理工作，制定《市值管理制度》，规范市值管理行为；通过业绩说明会、上证E互动、投资者热线、机构调研等多种渠道，积极与投资者开展沟通交流，及时回应投资者关切，增进投资者对公司发展战略、经营情况的了解与认同。

报告期内，公司严格执行股东（大）会审议通过的2024年度利润分配方案，以公司总股本998,530,600股为基数，每股派发现金红利0.30元（含税），共计派发现金红利299,559,180.00元（含税），占2024年度归属于上市公司股东净利润的比例为24.6%，回报全体股东。同时，制定《未来三年（2025-2027年度）股东回报规划》与“提质增效重回报”行动方案，完善持续、稳定、科学的利润分配机制，切实维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益。

（三）主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减	2023年
营业收入	12,486,679,008.37	10,878,191,953.47	14.79%	9,290,944,494.06
归属于上市公司股东的净利润	1,201,860,008.05	1,217,907,422.64	-1.32%	899,201,548.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,156,037,318.65	1,202,764,787.30	-3.89%	876,874,704.46
经营活动产生的现金流量净额	160,380,478.21	745,008,914.11	-78.47%	373,596,887.30
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	6,433,852,653.15	5,532,919,865.35	16.28%	4,524,458,860.70
总资产	9,707,242,282.09	8,260,356,622.26	17.52%	7,183,130,857.47

2、主要财务指标

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期 增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	1.20	1.22	-1.64%	0.90
稀释每股收益(元/股)	1.20	1.22	-1.64%	0.90
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.16	1.20	-3.33%	0.88
加权平均净资产收益率(%)	20.08	24.20	-4.12%	21.50
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	19.32	23.89	-4.57%	20.97

二、2025年度董事会日常工作情况

(一) 董事会会议召开及审议情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，召开12次董事会会议，会议召集、召开、表决程序均符合法律法规及《公司章程》的规定，全体董事均勤勉尽责出席相关会议，对公司重大经营管理事项依法合规进行审议决策。

报告期内董事会会议具体召开情况如下：

会议届次	召开日期	会议决议
第四届董事会第十一次会议	2025年2月20日	1. 审议通过《关于投资产业化项目建设内容变更的议案》； 2. 审议通过《关于召开上海华峰铝业股份有限公司2025年第一次临时股东大会的议案》。
第四届董事会第十二次会议	2025年2月25日	1. 审议通过《关于公司开展票据池业务的议案》； 2. 审议通过《关于召开上海华峰铝业股份有限公司2025年第二次临时股东大会的议案》。
第四届董事会第十三次会议	2025年3月7日	审议通过《关于公司“提质增效重回报”行动方案的议案》
第四届董事会第十四次会议	2025年4月18日	1. 审议通过《公司2024年年度报告全文及其摘要》； 2. 审议通过《公司2024年度董事会工作报告》； 3. 审议通过《公司2024年度总经理工作报告》；

		<p>4. 审议通过《公司2024年度独立董事述职报告》；</p> <p>5. 审议通过《对公司独立董事2024 年度保持独立性情况审核的议案》；</p> <p>6. 审议通过《公司董事会审计委员会2024年度履职情况报告》；</p> <p>7. 审议通过《公司2024年度内部控制评价报告》；</p> <p>8. 审议通过《公司2024年度财务决算报告及2025年度预算报告》；</p> <p>9. 审议通过《关于〈公司2024年度利润分配预案〉的议案》；</p> <p>10. 审议通过《关于2024年度公司董事及高级管理人员薪酬考核分配的议案》；</p> <p>11. 审议通过《关于上海华峰铝业股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审计报告》；</p> <p>12. 审议通过《关于2024年度日常关联交易执行情况和2025年度日常关联交易预计的议案》；</p> <p>13. 审议通过《2024年度会计师事务所履职情况评估报告》；</p> <p>14. 审议通过《公司董事会审计委员会 2024 年度对会计师事务所履行监督职责情况的报告》；</p> <p>15. 审议通过《关于续聘公司2025年度审计机构并议定2024 年度审计费用的议案》；</p> <p>16. 审议通过《关于会计政策变更的议案》；</p> <p>17. 审议通过《公司2025年第一季度报告》；</p> <p>18. 审议通过《上海华峰铝业股份有限公司关于2025年度向银行申请授信额度并接受关联方提供担保的议案》；</p> <p>19. 审议通过《关于2025年继续开展外汇衍生品交易业务的议案》；</p> <p>20. 审议通过《关于2025年继续开展期货套期保值业务的议案》；</p> <p>21. 审议通过《关于2025年度使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》；</p> <p>22. 审议通过《关于开展票据池业务暨提供担保的议案》；</p> <p>23. 审议通过《关于制定〈舆情管理制度〉的议案》；</p> <p>24. 审议通过《关于为全资子公司提供担保的议案》；</p> <p>25. 审议通过《关于召开上海华峰铝业股份有限</p>
--	--	---

		公司 2024 年年度股东大会的议案》；
第四届董事会第十五次会议	2025年7月28日	1. 审议通过《关于公司及全资子公司相互提供担保的议案》； 2. 审议通过《关于与陕西有色榆林新材料集团有限责任公司签署生产原材料买卖合同的议案》。
第四届董事会第十六次会议	2025年8月18日	1. 审议通过《上海华峰铝业股份有限公司2025年半年度报告及其摘要》； 2. 审议通过《关于制定公司〈市值管理制度〉的议案》； 3. 审议通过《关于向银行申请授信额度并接受关联方提供担保的议案》。
第四届董事会第十七次会议	2025年10月27日	审议通过《上海华峰铝业股份有限公司2025年第三季度报告》
第四届董事会第十八次会议	2025年11月12日	1. 审议通过《关于取消监事会、增加董事会席位、修订〈公司章程〉的议案》； 2. 审议通过《关于修订和制定部分公司治理制度的议案》； 3. 审议通过《关于公司未来三年（2025-2027年度）股东回报规划的议案》； 4. 审议通过《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》； 5. 审议通过《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》； 6. 审议通过《关于召开上海华峰铝业股份有限公司2025年第三次临时股东大会的议案》。
第四届董事会第十九次会议	2025年11月26日	审议通过《关于收购上海华峰普恩聚氨酯有限公司100%股权的议案》
第五届董事会第一次会议	2025年12月1日	1. 审议通过《关于豁免第五届董事会第一次会议提前通知的议案》； 2. 审议通过《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》； 3. 审议通过《关于选举公司第五届董事会各专门委员会成员的议案》； 4. 审议通过《关于聘任公司总经理的议案》； 5. 审议通过《关于聘任公司常务副总经理的议案》； 6. 审议通过《关于聘任公司财务总监的议案》；

		7. 审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》。
第五届董事会第二次会议	2025年12月9日	1. 审议通过《关于豁免第五届董事会第二次会议提前通知的议案》； 2. 审议通过《关于签署〈股权转让协议之补充协议〉的议案》。
第五届董事会第三次会议	2025年12月15日	1. 审议通过《关于增加外汇衍生品交易业务额度的议案》； 2. 审议通过《关于对外投资设立香港全资子公司的议案》。

（二）董事会对股东（大）会决议执行情况

报告期内，公司董事会共召集4次股东（大）会，会议审议通过了公司年度报告、董事会工作报告、监事会工作报告、财务预决算方案、利润分配预案、董监高薪酬方案、重大投融资事项、公司治理架构调整、章程修订、董事会换届选举等重要议案，所有会议的召集、召开、表决程序均符合法律法规及《公司章程》的规定，充分保障了全体股东的表决权、知情权等合法权利。

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2025年第一次临时股东大会	2025年3月10日	www.sse.com.cn	2025年3月11日	审议通过《关于投资产业化项目建设内容变更的议案》
2025年第二次临时股东大会	2025年3月13日	www.sse.com.cn	2025年3月14日	审议通过《关于公司开展票据池业务的议案》
2024年年度股东大会	2025年5月12日	www.sse.com.cn	2025年5月13日	1. 审议通过《公司2024年年度报告全文及其摘要》； 2. 审议通过《公司2024年度董事会工作报告》； 3. 审议通过《公司2024年度监事会工作报告》；

				<p>4. 审议通过《公司2024年度财务决算报告及2025年度预算报告》；</p> <p>5. 审议通过《关于〈公司2024年度利润分配预案〉的议案》；</p> <p>6. 审议通过《关于2024年度公司董事、监事及高级管理人员薪酬考核分配的议案》；</p> <p>7. 审议通过《关于续聘公司2025年度审计机构并议定2024年度审计费用的议案》；</p> <p>8. 审议通过《上海华峰铝业股份有限公司关于2025年度向银行申请授信额度并接受关联方提供担保的议案》；</p> <p>9. 审议通过《关于开展票据池业务暨提供担保的议案》。</p>
2025年第三次临时股东大会	2025年12月1日	www.sse.com.cn	2025年12月2日	<p>1. 审议通过《关于取消监事会、增加董事会席位、修订《公司章程》的议案》；</p> <p>2. 审议通过《关于修订和制定部分公司治理制度的议案》；</p> <p>3. 审议通过《关于公司未来三年（2025-2027年度）股东回报规划的议案》；</p> <p>4. 审议通过《关于选举非独立董事的议案》；</p> <p>5. 审议通过《关于选举独立董事的议案》。</p>

公司董事会严格遵照《公司法》《公司章程》等相关规定，全面贯彻落实股东（大）会的各项决议与授权事项，按照股东（大）会审议通过的经营目标与发展规划推进各项工作，对股东（大）会审议通过的产业化项目建设、票据池业务开展、章程修订、换届选举等事项均逐项落实执行，确保股东（大）会决议得到全面、有效执行，切实维护全体股东的合法权益。

（三）独立董事履职情况

报告期内，公司第四届董事会设独立董事2名，第五届董事会设独立董事3名。报告期内，公司独立董事严格遵守法律法规、规范性文件及《公司章程》《独立董事工作制度》的规定，秉持独立、客观、公正的原则，勤勉尽责履行独立董事职责，积极出席董事会会议及股东（大）会，认真审议各项议案，主动深入公司生产经营现场，了解公司经营管理、财务运作、重大事项进展、内控建设等情况，对公司关联交易、利润分配、对外担保、重大投融资、董监高薪酬、公司治理架构调整、内控建设等重大事项认真履职、审慎研判，对关联交易事项严格履行审议程序，督促关联董事回避表决，充分发挥独立董事的独立监督作用，为董事会科学决策、合规决策提供了有力保障，切实维护了公司及中小股东的合法权益。

报告期内，公司召开独立董事专门会议3次，对关联交易等事项进行专项审议；独立董事按时提交2024年度述职报告，并在年度股东（大）会上述职，全年无缺席董事会会议的情形，对董事会审议的各项议案均无异议。

（四）董事会专门委员会工作情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会及提名委员会四个专门委员会。报告期内，公司共召开6次审计委员会会议、2次薪酬与考核委员会会议、2次战略委员会会议以及1次提名委员会会

议，各专业委员会根据相应议事规则，对各自分属领域的事项进行审议，运作规范，充分发挥其专业性作用，提出宝贵建议及意见，供董事会决策参考。

（五）信息披露工作情况

公司董事会严格按照《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》《信息披露管理制度》的规定，统筹管理公司信息披露工作，持续完善信息披露内控流程，不断提升信息披露的规范性、准确性与及时性。报告期内，公司严格按照监管要求，在上海证券交易所指定平台真实、准确、完整、及时、公平地披露了各类定期报告与临时公告。同时，持续加强内幕信息知情人管理，严格执行内幕信息保密制度，对定期报告编制、重大事项审议等环节的内幕信息知情人进行严格登记管理，防范内幕信息泄露风险，确保所有投资者公平获取公司信息，切实保障了投资者的知情权。

（六）投资者关系管理工作情况

公司董事会高度重视投资者关系管理工作，持续完善投资者沟通机制，搭建多元化的投资者沟通渠道。报告期内，公司通过业绩说明会、机构调研、投资者热线、上证E互动平台、邮件等多种方式，积极与投资者开展沟通交流，及时回应投资者的各类问询。同时，严格执行股东

（大）会审议通过的现金分红政策，积极回报投资者，树立了公司良好的资本市场形象。

三、2026年度董事会工作重点

2026年是公司推动十五五战略落地攻坚的开局之年。公司董事会将继续秉持对全体股东高度负责的态度，严格遵守法律法规及监管要求，忠实勤勉履行各项职责，充分发挥董事会在公司治理中的核心作用，统筹推进公司稳健发展、经营提质、创新升级与合规治理，切实维护公司及全体股东的合法权益。2026年，董事会将重点推进以下工作：

（一）锚定战略发展方向，推动经营提质增效

董事会将持续聚焦公司核心主业，紧扣新能源汽车、储能、各新兴散热领域等赛道的发展机遇，加快推进“年产45万吨新能源汽车用高端铝板带箔智能化建设”项目建设，稳步释放产能；持续优化产品结构与市场布局，深化国内外市场协同发展，推进香港全资子公司运营落地；加快收购标的华峰普恩的资源整合与冲压件业务拓展，同时，持续深化精细化管理，优化生产运营流程，严控成本费用，多措并举应对原材料价格波动、市场竞争等各类经营风险，持续提升公司核心竞争力。

（二）坚持创新驱动发展，筑牢核心技术壁垒

持续加大研发投入，完善全链路研发创新体系，聚焦高端铝合金复合材料的核心技术攻关，持续推进新产品、新材料、新工艺的研发与产业化落地，加快产品迭代升级，不断丰富高端产品矩阵。持续加强知识产权保护与研发人才队伍建设，深化产学研合作，不断提升公司核心技术自主可控能力，巩固公司在行业内的技术领先优势，为公司长期可持

续发展提供核心动力。

（三）深化数智绿色转型，夯实长期发展根基

持续推进生产全流程的智能化、数字化升级，完善智慧生产管理体系，不断提升生产效率与精细化管理水平。紧扣国家“双碳”发展目标，持续推进绿色低碳制造体系建设，优化生产工艺，降低生产能耗与碳排放，完善绿色供应链管理，推动公司绿色低碳发展能力持续提升，实现经济效益与环境效益的协同发展。

（四）持续完善公司治理，提升规范运作水平

严格遵照最新监管政策要求，持续完善公司治理结构与内部控制体系，落实取消监事会后董事会审计委员会的监督职权，不断优化内部管理制度与内控流程，强化对重大经营、投资、财务等事项的风险管控，确保公司内控体系持续有效。持续规范董事会、股东（大）会的运作，充分发挥独立董事与董事会各专门委员会的专业职能，不断提升董事会科学决策、合规决策的水平，确保公司持续规范运作。

（五）严格履行信披义务，深化投资者关系管理

持续严格按照监管要求规范履行信息披露义务，不断提升信息披露质量与透明度，真实、准确、完整、及时、公平地披露投资者决策相关的重要信息。持续完善投资者沟通机制，通过多元化渠道积极开展投资者交流活动，及时回应投资者关切，严格落实股东回报规划，切实维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益，持续提升公司资本市场形象。

特此报告。

上海华峰铝业股份有限公司董事会

2026年3月25日

