

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	☒ 电话交流会 ☐ 现场调研 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 其他
地 点	线上
时 间	7 月 14 日
上市公司 参会人员	副总经理、董事会秘书 雷鹏先生 副总经理、财务总监 孙军训先生 证券事务代表 景奇浩先生
参会单位名 称(排名不 分先后)	长江证券 南华基金 金鹰基金 Centerline Investment Management 创金合信 益民基金 合众易晟投资 交银保险资管 象屿创业投资 奕图资本 TX Capital (HK) Limited 华泰保兴基金 博远基金 华能贵诚信托 中加基金 天风证券 上海国际信托 东方证券自营 西藏数联企业管理 华宝基金 国泰海通证券资管 宁银理财 红土创新基金 财通证券资管固收宝盈基金 浦银安盛基金 天弘基金 西部利得基金 融通基金 华泰证券（上海）资管 华龙证券
投资者关系 活动主要内 容	一、2026 年半年度业绩增长原因？ 答：报告期内，受益于新能源、电子元器件、散热领域等下游行业景气度提升，国内外铝锭价格高位运行，公司铝板带箔整体产销量实现稳步增长，营业收入大幅提升。 公司高端新品加速落地，产品覆盖新能源动力电池、储能电池、软包电池铝塑膜铝箔、液冷钎焊复合材料、机器人铝材、铝电解电容器电极箔、铝基覆铜板基材及铜铝复合材料，高端产品占比持续提升。 外贸市场需求旺盛，外贸份额提升，国内出口业务及海外基地订单充足，外贸业务销量持续增长，加工费上行，盈利能力显著提升。 二、公司在半导体及高端电子领域有哪些产品？ 答：目前，人工智能等高景气赛道强劲拉动高端铝材需求，是公司现阶段高端化战略转型的核心布局方向。公司定制化开发铝合金钎焊复合材料，适配算力中心、AI 服务器液冷散热系

统；同时布局算力设备机箱、结构件铝材，适配人工智能算力硬件配套需求。针对人工智能下游智能装备场景，研发全铝机器人本体结构材料，包括机器人全铝立柱、大臂、小臂铝材，以及七系超高强度铝合金机器人关节结构材料。公司量产的电极箔（铝电解电容器核心基材）、铝基覆铜板基板，可广泛应用于半导体功率模块、AI 算力硬件、新能源电控系统，形成新兴产业全场景产品覆盖。

三、公司目前外贸业务订单如何？

答：从一季度末到目前，公司外贸销量及订单环比持续提升，国际市场供应紧张，加之部分国家取消了对中国的进口关税，促进公司外贸业务的稳定增长。

四、二季度末铝锭价格回落对公司利润有何影响？

答：本年二季度铝价冲高回落，基本对公司净利润无影响。公司前瞻布局高景气赛道，高端铝材产品矩阵已实现新兴产业全覆盖，凭借不断深度落地的高端化转型战略，盈利韧性显著，抵御周期波动冲击能力显著提升。

五、未来产能提升规划？

答：本年度是公司发展的蓄力之年，高端产能不断扩容，中长期成长空间充分打开。目前，鸿晟新材汽车、绿色能源用铝项目进展顺利，首条气垫炉产线 2025 年已顺利投产并实现稳定量产、获得下游客户认可，第二条气垫炉和新建辊底炉将于近期投产，全部达产后将新增 50 万吨高端铝材热处理产能。同时，义瑞新材 72 万吨铝基新材料智能制造项目一期也将于本年度投产，二期明年投产，新增产能 70 万吨，三年内产销规模有望突破 200 万吨，未来高端产能释放带动业绩持续增长。

六、公司后续是否还有海外布局？

答：公司持续推进全球化供应链布局，搭建覆盖全球重点区域欧洲、北美、澳洲等仓储销售一体化节点，持续探索海外前置现货分仓模式，优化海外订单交付效率，缩短物流周期，

	更好满足全球客户多样化采购需求。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
附件清单 (如有)	无