

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	北京
时 间	2026 年 8 月 19 日-8 月 21 日
上市公司 参会人员	证券事务代表 景奇浩 销售部副总监 李亨轩 投资者关系经理 王晓烁 副董事长助理 宋扬
参会单位名 称（排名不 分先后）	国寿资产、泰康资产、国金基金、银华基金、中意资产、嘉实基金、国寿养老、华商基金、工银瑞信、国联基金、建信养老、英大资产、国寿安保基金、宏利基金、大家资产、华安资产、长江证券、中信资管
投资者关系 活动主要内 容	一、2026 年半年度业绩增长主要原因？ 答：2026 年半年度，行业下游高景气需求持续释放，铝锭价格高位运行，公司高端产能稳步爬坡、产品结构持续优化，叠加海外出口订单增长、再生铝成本优势持续兑现，公司经营业绩实现大幅增长。 扩产项目有序建设，高端产能持续释放，产品结构持续优化。鸿晟新材汽车、绿色能源用铝产业园项目，高端热处理气垫炉产线建成投产 2 条。新能源电池铝材、汽车轻量化铝材、液冷钎焊复合材料、铝基覆铜板基板、智能装备壳体料等高端产品持续放量，拉动整体综合毛利率改善。 出海战略成效显著，海外基地高效运营。本年度国内外贸业务订单环比持续提升，海外基地实现满产满销，在手订单持续增长，海外客户认可度持续提高，外销业务占比稳步提升，成为公司稳定增长的重要支撑。 全产业链降本增效，成本领先优势显著。公司再生铝供给规模与高端化应用能力同步提升，有效降低原材料综合采购成本。其次，公司推进各轧制车间节能、数字化技改升级，搭建全流程能碳管控、智能生产调度系统，优化热轧、冷轧、箔轧

产线能耗指标，同时优化原材料采购、库存周转管理，严控各项生产及管理费用支出，进一步筑牢护城河优势。

二、公司产品下游市场需求如何？

答：公司系产品多元化铝加工龙头企业，产品下游覆盖新能源汽车、储能、锂电池、轨道交通、船舶军工、高端电子散热等多元应用场景。本年度，公司新能源电池领域产品实现翻倍增长，高端智能装备制造 6 系铝材需求持续向好，加之汽车轻量化、算力散热、人工智能、半导体等新兴领域的产品开发不断推进，使得公司产销量稳步提升，在手订单饱满，反映出下游市场需求旺盛。

三、公司产品加工费变化情况？

答：本年度，公司新能源电池类产品大幅增长，外贸业务订单环比持续提升，新兴领域产品不断开拓，订单维持饱满状态。受益于此，近期公司主要产品 5 系、6 系铝材加工费上调 300-500 元不等，有助于盈利能力提升。

四、公司未来产销规划？

答：公司扩产项目义瑞新材年产 72 万吨铝基新材料智能制造项目，前端粗轧产线建设进度符合预期，计划 2026 年三季度末建成，后端精轧产线预计明年初建设完成。该项目全部建成后，将提升公司总产能约 70 万吨，预计新增产能将在 2-3 年内实现全部满产，保障未来公司销量的大幅增长，带动利润规模同比攀升。

五、公司当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保持环比提升状态。公司将推进全球化供应链布局建设，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。

六、公司未来分红比例能否提升？

	答：公司 2025 年度现金分红比例达 20%，较此前提升 10 个百分点。公司已制定《未来三年分红回报规划（2026-2028 年）》，明确每年分红比例不低于 30%。未来，随着资本开支的逐步减少，公司分红比例有望进一步提高，与投资者共享发展成果。
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