

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 | <input checked="" type="checkbox"/> 电话交流会 <input type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他 | |
| 时间 | 6月4日 16:00-17:30 | |
| 参会单位名称 | 鲍尔赛嘉（上海）投资管理有限公司 北京神农投资管理股份有限公司 碧云资本管理有限公司 博时基金管理有限公司 财信证券股份有限公司 创金合信基金管理有限公司 大成基金管理有限公司 大家资产管理有限责任公司 德邦基金管理有限公司 东方证券股份有限公司 东海基金管理有限责任公司 敦和资产管理有限公司 方正证券股份有限公司 福建泽源资产管理有限公司 复星保德信人寿保险有限公司 富国基金管理有限公司 高盛资产管理有限公司 工银安盛人寿保险有限公司 工银瑞信基金管理有限公司 光大保德信基金管理有限公司 光大永明资产管理股份有限公司 广发基金管理有限公司 广银理财有限责任公司 国海证券股份有限公司证券资产管理分公司 海富通基金管理有限公司 海螺创投控股(珠海)有限公司 海南果实私募基金管理有限公司 杭州白犀资产管理有限公司 恒生前海基金管理有限公司 横琴人寿保险有限公司 红土创新基金管理有限公司 鸿盛基金管理有限公司 | 上海光大证券资产管理有限公司 上海海通证券资产管理有限公司 上海竑观资产管理有限公司 上海景林资产管理有限公司 上海景领投资管理有限公司 上海聚鸣投资管理有限公司 上海开思股权投资基金管理有限公司 上海宁泉资产管理有限公司 上海盘京投资管理中心（有限合伙） 上海钦沐资产管理合伙企业（有限合伙） 上海秋晟资产管理有限公司 上海趣时资产管理有限公司 上海睿郡资产管理有限公司 上海同犇投资管理中心（有限合伙） 上海途灵资产管理有限公司 上海于翼资产管理合伙企业（有限合伙） 上海重阳投资控股有限公司 上投摩根基金管理有限公司 上银基金管理有限公司 申万宏源证券有限公司 申万菱信基金管理有限公司 深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司 泰康基金管理有限公司 泰康养老保险股份有限公司 泰康资产管理有限责任公司 天弘基金管理有限公司 同泰基金管理有限公司 WT Asset Management Limited |

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| | <p>华宝基金管理有限公司 华富基金管理有限公司 华商基金管理有限公司 华泰柏瑞基金管理有限公司 华夏基金管理有限公司 华夏久盈资产管理有限责任公司 汇华理财有限公司 汇泉基金管理有限公司 汇添富基金管理股份有限公司 惠升基金管理有限责任公司 嘉实基金管理有限公司 建信理财有限责任公司 交银人寿保险有限公司 交银施罗德基金管理有限公司 金鹰基金管理有限公司 景顺长城基金管理有限公司 九泰基金管理有限公司 凯石基金管理有限公司 上海领久私募基金管理有限公司 深圳市麦盛资产管理有限公司 南方基金管理股份有限公司 南华基金管理有限公司 诺安基金管理有限公司 诺德基金管理有限公司 Octo Rivers Asset Management (HK) Limited 鹏华基金管理有限公司 鹏扬基金管理有限公司 平安理财有限责任公司 浦银安盛基金管理有限公司 睿远基金管理有限公司 山西证券股份有限公司 上海东方证券资产管理有限公司</p> | <p>香港惠理基金管理公司 新华基金管理股份有限公司 新华人寿保险股份有限公司 新疆前海联合基金管理有限公司 兴业基金管理有限公司 兴业证券股份有限公司 兴银基金管理有限责任公司 兴证证券资产管理有限公司 阳光资产管理股份有限公司 易方达基金管理有限公司 宁波益昶投资管理有限公司 银河基金管理有限公司 银华基金管理股份有限公司 英大保险资产管理有限公司 友邦人寿保险有限公司 圆信永丰基金管理有限公司 长城基金管理有限公司 长城证券股份有限公司 长信基金管理有限责任公司 招商基金管理有限公司 招银理财有限责任公司 浙商基金管理有限公司 中国国际金融股份有限公司 中国人寿资产管理有限公司 中欧基金管理有限公司 中融基金管理有限公司 中泰证券（上海）资产管理有限公司 中泰证券股份有限公司 中信保诚基金管理有限公司 中信建投基金管理有限公司 中信证券股份有限公司 中银国际证券股份有限公司 中邮人寿保险股份有限公司</p> |
| <p>上市公司 接访 人员</p> | <p>副总经理、董事会秘书 雷鹏，副总经理 贺志刚，副总经理、财务总监 孙军训，副总经理 王利姣。</p> | |
| <p>投资者 关系活 动主要 内容</p> | <p>问题 1：2022 年 5 月经营情况</p> <p>答：2022 年 5 月，公司铝板带箔销量为 10.33 万吨，同比增长 9%，环比有所下降，主要受疫情和欧盟反倾销影响。从 5 月份来看，非欧盟国家的订单有所增长。</p> | |

问题 2：未来几个月销售情况展望

答：本年度 1 至 5 月，公司处于满产满销状态。考虑到半年度销售回款、汇率波动等因素，公司 6 月份销量目标为 10.5 万吨。

国内销售方面：4 月、5 月长三角地区受疫情影响整体需求有所下滑，珠三角地区整体表现较好。随着 5 月下旬长三角地区疫情得到控制和陆续解封，需求将有所改善。

外贸销售方面：中国的铝加工产品在全球占比较大，国际市场对中国铝加工产品有一定的需求依赖。根据历史经验，预计欧盟市场的需求可能会通过国际转口贸易的形式得到改善。

问题 3：新增产能投放情况

答：公司通过原有设备的升级改造和明晟新材新增产能，可达到 130 万吨产能。下半年随着义瑞新材和光阳铝业的投产及爬坡，全年可达 140 万吨产能。

韩国光阳铝业规划产能 12 万吨，目前处于爬坡阶段，产品主要面向海外市场。义瑞新材年产 70 万吨绿色新型铝合金材料项目进展顺利，再生铝产线铸造机 1 月份投产，单机架双卷取热轧机组 5 月份投产，六辊冷轧机 6 月份投产。

问题 4：在手订单情况

答：公司订单一般维持在两个月左右。受欧盟反倾销影响，欧盟订单受到影响；国内方面，长三角地区客户需求已逐步好转。

问题 5：公司产品下游需求情况

答：民生相关领域：医药铝箔、医药瓶盖、食品包装、餐盒料等产品订单情况较好。新兴领域：新能源和汽车板块订单维持较高增速。其他领域：建材、光伏、电器、电控所需的订单增长较快。整体来看，5 月下旬明显感受到需求变强。

问题 6：再生铝经营情况

答：第二季度的废铝采购量同比一季度增长。目前，长三角地区物流已逐步恢复，义瑞新材再生铝项目投产后，再生铝产量将持续增加，本年再生铝自用量预计 80 万吨左右。

问题 7：公司产品单吨利润情况

答：未来，随着公司高附加值项目的陆续投产，新能源电池材料、汽车轻量化材料等高附加值产品占比将进一步提升。加之，公司持续降本增效，不断提高再生铝使用量，产品单吨利润有望持续提升。

问题 8：近期铝锭价格波动对公司利润的影响

答：公司为铝加工企业，主要利润来源为加工费。近期铝锭价格波动，对公司利润影响较小。

问题 9：公司产品加工费情况

答：本年一季度，公司两次上调产品加工费。4 月份再次上调部分铝箔产品加工费，其他产品加工费保持稳定，无下调加工费计划。