

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
地 点	线上
时 间	电话交流会：5月21日 业绩说明会：5月22日
上市公司参会人员	董事长 刘杰先生、财务总监 孙军训先生、董事会秘书 雷鹏先生、独立董事 赵引贵女士、证券事务代表 景奇浩先生
参会单位名称（排名不分先后）	电话交流会：东方财富证券研究所 广发基金 鸿运私募基金 浙商证券资管 尚诚资管 富安达基金 领骥资管 顶天投资 安信基金 途灵资产 中国国际金融股份有限公司 Willing Capital 长心私募基金 盈峰资管 敦成私募基金 玄卜投资 睿道投资 华杉投资 前海再保险 中信证券 招商基金 中国人寿资管 中天国富证券（自营） 磐厚动量 比邻投资
投资者关系活动主要内容	<p><b>一、公司当前外贸业务发展趋势？</b></p> <p>答：多年来，公司深耕国际市场，产品销售网络遍布国际市场。一直以来铝消费需求不断增长，加之今年中东地缘冲突造成国际市场缺口，受益于公司铝板带箔产品多元细分、海外产能布局完善、产品绿色低碳等核心优势，二季度以来公司外贸业务销量持续增长。</p> <p><b>二、公司当前外贸业务盈利情况如何？</b></p> <p>答：在全球铝市处于中东供给收缩背景下，海外需求刚性爆发，海内外铝锭价差扩大，公司外贸业务加工费上调的同时享受部分国内外铝价价差收益，提升了外贸业务利润率。</p> <p><b>三、公司目前有哪些高端产品？</b></p> <p>答：新能源电池及储能电池领域，从铝塑膜铝箔到液冷板，公司打造了完整的电池材料产品生态系统，拥有铝塑膜铝箔、动力电池壳料、高强上盖板、隔板用料及 PACK 边框等产品。针对计算机/数据中心液冷、新能源电池与储能系统的散热需求，公司推出了铝合金钎焊复合材料。</p>

电子元器件、半导体领域，公司拥有电极箔、集成电路铝基板等产品。公司将持续加大高端新材料研发投入，不断改善产品结构。

#### **四、公司未来高端化转型规划？**

答：公司规划建设 3 台气垫炉、4 条辊底炉，本年将有 2 台气垫炉投产，前述设备全部达产后新增高端产能 50 万吨，产品结构大幅优化。目前，高端市场开拓顺利，汽车板、智能装备外壳、铜铝复合材料等高端产品开始供货，高端化转型成效加速兑现。

#### **五、公司未来总体产销规模规划？**

答：公司总体产能规模即将爆发式增长，第 5 条热连轧生产线一期将于本年三季度建成，二期明年投产，3 年内产销规模突破超 200 万吨，产能释放加速将驱动销量快速增长，带动利润规模同步攀升。

#### **六、公司未来分红回报规划？**

答：公司持续加大投资者回报力度，分红承诺稳步兑现。2025 年度现金分红比例达 20%，较此前提升 10 个百分点，2026 年度承诺分红比例最低提升至 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。

#### **七、公司如何预计 2026 年铝产品市场？**

答：2026 年，预计全球供需缺口扩大，价格中枢上移，新能源电池、储能等领域需求高增，中国出口强势。公司坚持高端化转型，铝板带箔产品多元细分、海外产能布局完善、产品绿色低碳，将充分把握有利时机推动公司可持续发展。

#### **八、公司 2026 年第一季度的销量和产量是多少？公司取消产销经营数据披露的原因。**

答：公司 2026 年第一季度产销量同比增长 5%以上，出于维护公司经营权益，保护公司核心竞争优势，同时兼顾经营数

	<p>据保密性原则，公司经综合研判，后续将暂不披露产销经营数据。</p> <p>投资者可以通过上海证券交易所上证路演中心（<a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.com/</a>）查看本次投资者说明会的召开情况及详细内容。</p>
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