

永杰新材：新时代“新铝程” 努力成为新能源铝合金引领者

——永杰新材料股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾

永杰新材料股份有限公司董事长、总经理
永杰新材料股份有限公司财务总监
永杰新材料股份有限公司董事会秘书
浙江永杰铝业有限公司副总经理

沈建国先生
陈 思女士
杨洪辉先生
沈浩杰先生

东兴证券股份有限公司保荐代表人
东兴证券股份有限公司保荐代表人

廖志旭先生
马 婧女士

永杰新材料股份有限公司 董事长、总经理沈建国先生致辞



尊敬的各位投资者朋友和各位关心永杰新材的网友：

大家好！

非常感谢大家参与永杰新材料股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上路演活动。在此，我谨代表公司，向参加本次活动的各位投资者朋友表示热烈的欢迎，也借此机会向多年来关心、支持公司发展的各位朋友表示感谢！同时，非常感谢上证路演中心、上海证券报和中国证券网为我们提供这次与投资者网上交流沟通的机会！

永杰新材自成立以来，一直致力于铝板带箔的研发、生产与销售，产品主要包括铝板带和铝箔两大类，主要应用于锂电池、车辆轻量化、新型建材和电子电器等下游领域。

公司始终遵循“以客户为中心，为客户创造增值的质量价值”及“严、细、实、恒”的质量管理理念，赢得了下游客户的广泛美誉。公司“永杰铝”商标为中国驰名商标，公

东兴证券股份有限公司 保荐代表人廖志旭先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者朋友：

大家好！

作为本次发行的保荐人暨主承销商，我谨代表东兴证券股份有限公司，对今天参加永杰新材料股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上路演的广大投资者和各界朋友表示热烈的欢迎！

永杰新材成立于2003年，在20余年发展过程中，公司坚持高端、智能与绿色的高质量发展思路。产品方面，已涉足锂电池电芯基础材料、液冷热管理材料、电子电器阳极氧化料等高端产品领域，进入了包括宁德时代、比亚迪等在内的部分全球前十锂电池制造商，三花智控、科创新源等热管理材料制造商，阳极氧化料较好地实现了国产化发展。现有34项产品获得省级工业新产品认证，2项产品被评为浙江省优秀工业新产品、3项产品获得浙江

永杰新材料股份有限公司 董事会秘书杨洪辉先生致结束语



尊敬的各位投资者和各位网友：

大家好！

永杰新材料股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上路演即将结束。在此，我谨代表永杰新材全体员工，感谢大家对本次发行的热情关注和踊跃提问。同时，也十分感谢上证路演中心、上海证券报和中国证券网为我们提供良好的沟通平台和优质的服务。另外，我还要感谢东兴证

券公司于2013年和2019年被中国有色金属加工工业协会评选为“中国铝板带材十强企业”。2023年度实现铝板带箔出货量32.07万吨，产品出口全球30多个国家和地区。

公司具有行业领先的研究实力，是国家高新技术企业、“浙江省科技型中小企业”和浙江省“专精特新”企业，拥有国家级博士后科研工作站，在锂电池和车辆轻量化领域具有较深的研究。公司生产的“锂离子动力电池结构件用铝合金板带”已被工业和信息化部认定为“制造业单项冠军产品”，2021—2023年期间，公司“锂离子动力电池结构件用铝合金板带”产品市场占有率居国内第一。

未来，公司将秉持“创新铝新时代，享绿色新铝程”的企业使命和坚持“创新、专注、奋进、共赢”的核心价值观，顺应绿色低碳发展趋势，基于已形成的全球主要锂电池企业客户基础，通过不断提升技术水平和生产规模，进一步满足新能源动力锂电池和储能锂电池等对铝板带箔的需求增长。同时，继续拓展产品的新应用领域，满足各下游领域对铝合金新材料的高质量发展需求，努力将公司打造成为世界级新能源铝合金引领者。

我们希望通过本次交流活动，圆满解答投资者朋友们所关心的问题，让大家更加了解和认同永杰新材。同时，也希望公司在迈入资本市场后，能够得到各位更多的关注和大力支持！最后，欢迎大家踊跃提问。谢谢大家！

制造“品”字标；同时，公司较早布局锂电池和车辆轻量化领域研究，参与完成了4项国家标准，2项中国化学与物理电源行业协会团体标准和4项浙江省制造团体标准的起草和修订，2项研究成果分别获得“中国有色金属工业科学技术奖”和“浙江省科学技术进步奖”。

此外，随着智能化、绿色化生产过程的不断升级，有效提升了公司经营规模、抗风险能力和持续经营能力，公司已被认定为浙江省“专精特新”企业和“绿色低碳工厂”。

公司高管团队行业经验丰富，无论是研发、生产、销售还是管理，均具有较强的市场竞争能力。董事长、总经理沈建国先生更是深耕铝板带箔行业20余年，主持、参与了多项省级工业新产品研发。

东兴证券非常荣幸能够陪伴并见证永杰新材此次A股发行上市的全过程，为公司的 发展、为我国铝压延行业的发展助力。我们相信，永杰新材登陆A股资本市场后，将借助资本市场平台，钻研技术、扩大产能，不断提高公司的经营管理水平和盈利能力，以优良的业绩回报社会和广大投资者。

东兴证券也将切实履行保荐义务，勤勉尽职，做好持续督导工作。我们真诚地希望通过本次网上交流活 动，让广大投资者更加充分地了解永杰新材，把握机会，做好价值投资，共同分享优秀企业的发展成果。

最后，我谨代表东兴证券，预祝永杰新材本次发行取得圆满成功！谢谢大家！

股份有限公司以及所有中介机构为公司发行上市所做出的努力。谢谢你们！

通过今天的网上路演活动，我们对永杰新材的上市目的、主营业务、经营业绩、竞争优势、募投项目和发展战略等作了总体介绍，希望能够帮助大家更加深入地了解公司的投资价值。刚才的网上交流过程中，各位投资者提出了许多中肯且有价值的意见和建议，我们深深地感受到大家对永杰新材的关心、支持和肯定，也真诚地希望大家今后继续通过各种方式与我们保持密切的沟通联系。

我们深刻体会到作为一家公众公司所承担的重大使命和责任，永杰新材将以首发上市为契机，严格按照相关法律法规的要求，及时准确地做好信息披露工作，并保证信息披露真实、准确、完整；公司将充分把握市场机遇，以更加优良的业绩回报股东，回报投资者，回报社会。

最后，我们希望携手共进，创造和分享属于永杰新材和全体股东更加美好的未来！谢谢大家！



路浩鑫 高鑫 摄

经营篇

问：公司的主营业务是什么？

沈建国：公司专业从事铝板带箔的研发、生产与销售，产品主要包括铝板带和铝箔两大类。铝板带箔是众多下游行业继续深加工的基础材料，公司产品主要应用于锂电池、车辆轻量化、新型建材和电子电器等下游产品或领域。公司于2013年和2019年被中国有色金属加工工业协会评选为“中国铝板带材十强企业”，2023年度实现铝板带箔出货量32.07万吨，产品出口全球30多个国家和地区。

问：公司的产能利用率情况如何？

沈建国：公司所处的铝压延行业属于固定资产投资较大行业，运营的固定成本较大、规模效益较为明显。随着技术实力的不断增强，公司已具有较强的市场竞争能力和相对稳定的核心客户群体。报告期内（2021年、2022年、2023年和2024年1—6月，下同），公司经历了2022年锂电池领域需求快速增长和2023年锂电池产业链谨慎存策略下需求下降的影响，依托较强的市场竞争能力，通过不断修正产能结构，实现了较高的产能利用水平。报告期内，公司的产能利用率分别为93.11%、97.84%、97.57%和101.82%，产品产销率分别达到98.67%、100.38%、100.06%和98.33%，并较好地实现了规模效益，保证了与客户的协同发展。

问：公司产品 的市场口碑如何？

沈建国：公司及产品具有良好的市场口碑，产品曾荣获“浙江出口名牌”“浙江名牌产品”等称号；34项产品获得省级工业新产品认证，2项产品被评为浙江省优秀工业新产品，3项产品获得浙江制造“品”字标认证；“永杰铝”被国家工商总局商标局认定为中国驰名商标。

问：公司的研发实力如何？

沈建国：公司具有行业领先的研究实力。公司是国家高新技术企业、“浙江省科技型中小企业”和浙江省“专精特新”企业，博士后科研工作站已通过国家级备案；公司的研发中心已由浙江省科学技术厅授予“铝合金新材料省级高新技术企业研究开发中心”“浙江省铝合金新材料研究院”和“汽车轻量化新材料省级高新技术企业研究开发中心”；公司在锂电池和车辆轻量化领域具有较深的研究，参与完成了4项国家标准、4项浙江省制造团体标准和2项中国化学与物理电源行业协会团体标准的起草与修订；荣获“中国有色金属工业科学技术奖（一等奖）”和“浙江省科学技术进步奖”各1项；实现1项国内新牌号铝合金注册。此外，截至2024年6月，公司拥有32项发明专利，23项实用新型专利及1项境外专利。

问：公司有哪些客户？

沈建国：在锂电池领域，公司除了以一级供应商向宁德时代、比亚迪等全球头部动力锂电池生产商供货外，还作为二级供应商，通过与科达利、震裕科技、长盈精密等国内主要锂电池结构件制造商合作，进一步增强了产品在宁德时代等全球前十动力锂电池领域供应链体系中的地位。同时，公司铝合金板带箔产品还获得亿纬锂能等国内主要锂电池制造商的认证，铝箔已进入明冠新材、璞泰来等国内主要铝塑复合膜生产企业，已应用到包括比亚迪、ATL（新能源有限公司）等在内的国内主要软包锂电池企业的产品系列中。

在车辆轻量化领域，公司铝板带产品目前已进入三花智控的采购体系，并通过客户进入东风汽车、中集集团（全球集装箱行业的领导者）、中国中车（全球规模领先的轨道交通装备供应商）、今创集团（主要客户包括中国中车、阿尔斯通、庞巴迪、西门子等轨道交通巨头企业）等企业的产业链体系。

在新型建材领域，公司主要客户包括中建材贸易（中国建材集团控股子公司）、丽岛新材、墙煌新材等。

在电子电器领域，公司产品获得包括美的、九阳、苏泊尔等国内知名家电品牌的认可；公司生产的阳极氧化铝型材已随着客户市场延伸，包括华为、苹果等国际知名品牌在内众多3C和家电企业。

问：公司的营业收入是多少？

陈思：报告期内，公司营业收入分别为630284.97万元、715007.56万元、650391.85万元和373209.31万元。

问：公司的净利润是多少？

陈思：报告期内，公司净利润分别为23929.92万元、35367.52万元、23790.10万元和16354.77万元。

问：公司的主营业务毛利率是多少？

陈思：报告期内，公司主营业务毛利率分别为9.39%、9.68%、8.85%和9.14%，整体波动较小。

问：公司的研发费用是多少？

陈思：报告期内，公司研发费用分别为20878.13万元、19158.99万元、21882.34万元和13824.23万元，公司通过持续的研发投入紧跟市场需求、提升技术水平。

发展篇

问：请介绍公司的战略规划。

沈建国：在国家推进实现“双碳”目标、加快培育新兴产业背景下，公司在未来经营中将充分把握锂电池、车辆轻量化、新型建材、电子电器等领域对铝板带箔需求快速增长的有利时机，积极响应国家产业政策导向，满足相关领域对铝合金板带箔的高质量需求。同时，公司将坚持“创新铝新时代，享绿色新铝程”的企业使命和“创新、专注、奋进、共赢”的核心价值观，顺应绿色低碳发展的世界潮流，基于已形成的全球主要锂电池企业客户基础，通过不断提升技术水平和生产规模，进一步满足锂电池，特别是新能源动力锂电池和储能锂电池等对铝板带箔的需求增长。同时，继续拓展产品的新应用领域，满足各下游领域对铝合金新材料的高质量发展需求，努力将公司打造成为世界级新能源铝合金引领者。

问：提升公司研发技术水平的计划有哪些？

沈建国：公司将重点采取以下措施以提升研发技术水平：1）通过持续跟踪下游行业发展、变化趋势，及客户群体需求变动情况，继续加大研发与创新投入，不断实现现有产品升级换代。通过对核心技术的提升，加快新产品研发和推广节奏，重点开发、生产具有良好市场潜力、高附加值、高市场空间的新产品。2）从材料基础研究和工艺技术两方面着手强化自身核心技术，通过研究铝合金材料的成分、微观组织结构和综合性能之间的变化规律，以及如何利用热轧、冷轧、箔轧等工艺方法调节材料的内部微观组织结构等基础研究，丰富自身不同配方成分、工艺选择及产品性能之间的数据库系统，并通过有效的过程和结果管控以实现材料基础研究的产业化和智能化；以工艺数据库系统为基础，不断优化、提升产品的配方成分、工艺选择的准确性，在保证生产高效率、产品高品质的同时，实现节能、降耗和环保目的，为公司在市场竞争中获得良好竞争优势提供重要保障。

问：提高公司品牌竞争力的计划有哪些？

沈建国：未来，公司计划通过持续提高产品质量、技术服务水平以保持良好的客户合作关系；还将积极参与各种产品展览会、推荐会，通过展会平台来扩大与同业、客户的交流，进一步提高公司的品牌知名度。

问：公司的制造能力扩充计划有哪些？

沈建国：巨大的市场需求为公司业务发展提供了良好的市场环境，为更好地占领市场，跟上下游行业的发展速度，公司将加大对锂电池、车辆轻量化等产品的倾斜力度，通过扩大生产规模、增强为客户提供服务的能力，提高公司的综合竞争力，增强客户的满意度。

问：请介绍公司的区位优势。

沈建国：公司地处我国经济发展较好的长三角区域（江、浙、沪、皖），该区域集中了众多下游发展良好的企业。良好的技术水平和长三角区域内少有的现代化“1+3”铝热连轧生产线，使得公司能够大批量生产高精铝板带箔产品；良好的产品一致性和稳定性，又使得公司与区域内发展良好的企业形成了业务合作关系，进而有效保障公司的业务利润和良好的市场地位。此外，华东地区为国内动力电池产能的集中地区，2021年底华东地区已投产产能占全国产能的60%（GGII数据）。因此，在动力锂电池市场快速增长背景下，公司具备开展相关业务的良好区域优势和市场基础。

行业篇

问：公司所属行业及确定依据是什么？

沈建国：根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2017），公司业务所处行业属于“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”类别下的“铝压延加工（C3252）”。

问：请介绍我国铝压延行业的发展概况。

沈建国：进入21世纪以来，受国内经济持续稳定增长、城市化率稳步提高，以及国家产业政策积极支持等因素影响，国内铝压延行业获得了良好的发展环境；特别在新能源、民生工程、新经

济与消费转型等增长拉动下，行业市场逐步向精细化和深加工方向发展，产品结构不断优化。受益于下游行业需求拉动、自身生产技术能力提升，以及部分时段境外铝加工行业恢复较缓等因素影响，除2023年外，近年来，我国铝压延行业总产量保持逐年增长态势。中色加协和安泰科统计数据显 示，行业总产量从2010年的725万吨增加至2023年的1860万吨，年复合增长率约为7.5%。

问：公司所属行业面临的机遇有哪些？

沈建国：铝压延行业产品应用领域十分广泛，近年来，随着锂电池、车辆轻量化、新型建材、电子电器等应用领域的良好发展，呈现良性发展态势。在全球主要经济体绿色、低碳发展背景下，全球对新能源车需求已明显提升，预计未来很长一段时间内，新能源汽车的出货量、销售渗透率等将持续高速增长，从而推动动力锂电池需求提升；“双碳”目标下，国家相关部委正积极推进“新型储能从商业化初期向规模化发展转变”，储能市场需求已逐步扩大，将进一步提升铝压延行业的市场需求。此外，电子电器行业所对应的升级换代需求、降碳减排车辆轻量化需求也是铝压延行业未来发展的重点领域。因此，新兴需求不断涌现给铝压延行业带来了新的市场机遇。

除上述应用领域外，钠电池的研究与运用也在逐步发展。钠电池能量密度较低、储能需求所对应的更多电池需求，以及正负极集流体均采用铝箔方式，均将推动对铝压延行业的市场需求。

在传统市场需求方面，越来越多的建筑、家装采用铝压延行业产品作为新型环保建材，如保温装饰一体板、铝蜂窝板、铝制家具等，在国内外拥有良好的市场基础。

问：行业竞争情况及公司的行业地位如何？

沈建国：铝板带箔行业市场空间较大，行业内存在大量小型企业。其中，同质化产品竞争激烈，而高端产品供不应求，在部分细分领域已形成优势企业。2021—2023年，公司产量占行业总产量的比率分别为1.76%、1.68%和1.72%。随着近年来新能源汽车销售量和渗透率不断提升，2021—2023年期间，公司“锂离子动力电池结构件用铝合金板带”产品的市场占有率居国内第一。

发行篇

问：公司本次发行多少股？

廖志旭：公司本次发行新股数量不超过4920万股，不低于本次发行后总股本的25%。公司股东不公开发售股份。

问：公司本次募集资金投资项目有哪些？

廖志旭：公司本次募集资金拟用于以下项目：年产4.5万吨锂电池高精铝板带箔技改项目、年产10万吨锂电池高精铝板带箔技改项目、偿还银行贷款项目和补充营运资金项目。

问：请介绍年产4.5万吨锂电池高精铝板带箔技改项目概况。

马婧：本项目新增2.5万吨锂电池铝箔和2万吨坯料产能（注：除自用之外），项目建设将在永杰铝业厂区内进行，主要包括新建厂房和利用现有厂房、设备安装和调试，以及配套设施建设。其中，项目新增2.5万吨锂电池铝箔已于2024年6月投产。

问：请介绍年产10万吨锂电池高精铝板带箔技改项目概况。

马婧：本项目以热轧工艺替代铸轧工艺（注：均为前道工序），并通过部分设备更新、构建10万吨锂电池用热轧铝板带产能，总体铝板带产能将在现有基础上增加1万吨。产品结构上，将以8.6万吨锂电池用热轧铝板带替换2021年约7.6万吨新型建材等铸轧铝板带产品；另约1.4万吨新增锂电池用热轧铝板带产能与2021年公司对应产品的实际产量基本一致。项目建设将在永杰新材厂区内进行，主要包括原有厂房适应性改造、部分新设备的购买与调试，以及配套设施建设。

问：公司与投资者沟通的方式有哪些？

杨洪辉：公司将多渠道、多层次地与投资者进行沟通，沟通方式尽可能便捷、有效，便于投资者参与，主要沟通方式有：股东大会、公司网站、分析师会议或路演、一对一沟通、现场参观、电话咨询、投资者说明会、上证e互动平台等。

文字整理 姚桐

主办 上海证券报·中国证券网(www.cnstock.com)