证券代码:601677 证券简称:明泰铝业 公告编号:临 2026-032

河南明泰铝业股份有限公司关于 2026 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、本次说明会召开情况

河南明泰铝业股份有限公司(以下简称“公司”或“明泰铝业”)于 2026 年 8 月 27 日(星期四)下午 16:00-17:00,通过上海证券交易所上证路演中心(网址:https://roadshow.sseinfo.com/)以网络互动方式召开了“明泰铝业 2026 年半年度业绩说明会”。公司董事长刘杰先生、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参加了本次说明会,与投资者进行互动交流,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

公司在说明会上就投资者关心的问题给予回复,主要问题及回复情况如下:

问题 1:1.1 72 万吨新产能的业绩贡献指引:义瑞新材 72 万吨项目前端粗轧线 Q3 未建成、后端精轧线明年初完成,请问:2027 年该项目预计贡献多少产量?产能爬坡期(2027-2028 年)的折旧费用大概多少,对当期利润的压制有多大?满产后预计新增年收入和利润规模是多少?1.2 下半年及全年业绩展望:上半年归母净利润 14.07 亿,同比 +49.6%。请问:下半年铝价回调背景下,公司对 Q3-Q4 的利润环比走势怎么看?2026 全年归母净利润的指引区间是多少?经营现金流上半年同比 -47%,下半年能否恢复到正常水平?1.3 加工费上调的持续性和覆盖面:近期 5 系、6 系加工费上调 300-500 元 / 吨,请问:这次上调是全产品线还是部分产品?上调后客户接受度如何,有没有流失订单?加工费上调从什么时候开始全面生效,对下半年和 2027 年的利润增厚分别是多少?未来 12 个月加工费是否还有进一步上调的空间?1.4 新能源电池铝材的增长目标:路演提到新能源电池领域产品实现翻倍增长,请问:未来预期以什么增速增长?上半年新能源电池铝材的收入和销量具体是多少?2026 全年和 2027 年的增长目标是多少?目前在头部电池厂(宁德时代、比亚迪、中创新航等)的供应份额大概是多少?电池铝箔的产能规划是多少?1.5 AI 算力散热 / 液冷板业务进展:路演提到液冷钎焊复合材料、铝基覆铜基板等产品在放量,请问:这些产品目前的客户有哪些?是否已经进入英伟达、华为、浪潮等 AI 服务器厂商的供应链?2026 年液冷散热相关产品的收入规模预计多少?产能规划是多少,未来 2-3 年的增长目标?1.6 汽车板客户拓展和认证进度:鸿晟新材高端热处理气垫炉已投产 2 条,请问:目前汽车板通过了哪些车企的认证?比亚迪、特斯拉等核心客户的供货比例是多少?汽车板的产能利用率和毛利率分别是多少?剩余气垫炉的投产时间表?1.7 海外业务布局和贸易摩擦应对:外贸订单环比持续提升,公司在欧洲、北美、澳洲建仓储节点,请问:上半年海外收入占比多少,同比增速多少?美国对铝产品的关税政策对公司出口影响多大?海外前置仓模式目前覆盖哪些国家,运营效率如何?是否有在海外建厂的计划?1.8 分红政策的具体规划:公司承诺未来三年分红比例不低于 30%,并提到资本开支减少后有望进一步提高。请问:2026 年度的分红率目标具体是多少?72 万吨项目 2027 年建成后,资本开支高峰是否过去,2027-2028 年分红率能否提升到 40% 甚至 50%?有没有中期分红的计划?1.9 对当前破净估值的看法和市值管理措施:公司当前股价约 16.35 元,市净率约 1.0 倍,处于行业较低水平,而上半年 ROE 约 7%(年化 14%)。请问:管理层如何看待当前的估值水平,是否认为被低估?公司有没有股份回购计划?大股东或管理层是否有增持计划?在市值管理方面有什么具体措施?1.10 机构持仓和股东人数变化:中报显示社保 118 组合新进 1370 万股,北向资金加仓 842 万股,股东人数从 7.2 万降至 5.72 万。请问:近期机构调研后,有没有机构已经开始建仓?截至目前最新的股东人数是多少,筹码是否进一步集中?大股东的股份质押情况如何,有没有平仓风险?1.11 铝价波动对业绩的影响和套保策略:公司采用“铝价 + 加工费”定价模式,但仍有库存敞口。请问:铝价每波动 1000 元 / 吨,对公司净利润的影响是多少?公司的套期保值策略是什么,套保比例大概多少?上半年有没有套保亏损或收益?如果下半年铝价下跌到 18000 元 / 吨,公司的盈利会受多大影响?1.12 再生铝比例提升目标和成本优势:公司再生铝添加比例较高,请问:目前再生铝的添加比例是多少?未来 3 年的提升目标是多少?再生铝相比原铝的成本优势大概多少元 / 吨?再生铝供应是否稳定,有没有原材料瓶颈?

公司回复:您好!1.1 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。1.2 公司在年末及季末对应收账款进行清收,年末清收力度会比较大,对公司的经营性现金流改善会有较大帮助。1.3 公司产品涵盖 1-8 系全合金牌号,本次提价产品覆盖 5 系、6 系产品,提价后目前公司订单仍然饱满。1.4 未来公司产能大幅提升后,新能源电池产品仍然可以保持较高增速。关于公司后期利润增长情况,敬请关注公司发布的定期报告。上半年新能源电池铝材的每月销量达 2 万吨,下游客户进一步加工后供应电池厂商。目前公司铝箔年产能 24 万吨,拟新增高端铝箔轧机 2 台,进一步提升高端电池箔、电极箔产能。1.5 钎焊复合材料目前年销量约 2 万吨,公司下游客户进一步加工后供应新能源汽车散热、AI 服务器等终端厂商,未来公司将进一步提升该产品销量。1.6 汽车板认证顺利推进,高端热处理气垫炉产线已建成投产 2 条,辊底炉投产 1 条,其余设备明年全部投产。关于公司未来产销量、毛利率等,请持续关注公司定期报告。1.7 上半年销量口径海外销量占比约 23%,同比增速约 13%。美国对铝产品的关税政策对公司出口无影响,公司有独立的海外基地。海外前置仓模式正在建设当中。1.8 公司承诺未来三年分红比例不低于 30%,并有能力进一步提升分红比例,具体分红比例请关注公司公告。1.9 公司高度重视市值管理工作,未来如有回购计划、增持计划,公司将及时披露。1.10 公司大股东的股份没有质押情况,无风险。查询股东名册,请致电公司证券部,提供相关持股证明后查询。1.11 公司主要利润来自加工费,铝价波动长期来看对公司利润基本无影响;公司针对部分交货期较长的外贸订单进行套期保值,规模较小,损益情况请参考定期报告。1.12 目前,公司再生铝产能超 100 万吨,目标占比提升至 70%,再生铝稳定供应商约 200 家以上,无瓶颈。谢谢!

问题 2:你好,请问未来新产能爬坡速度和高端客户认证进度是怎样的?

公司回复:您好!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,客户认证进度符合预期,保障未来公司销量的大幅增长,带动利润规模同比攀升。谢谢!

问题 3:您好,公司提到新能源电池领域产品实现翻倍增长,请问上半年电池铝箔(含电池壳、PACK 边框、铝塑膜铝箔)具体出货量达到多少?同比增速多少?目前公司已进入哪些头部电池企业供应链?随着新能源汽车和储能行业持续高景气,公司电池铝箔业务全年出货量目标是多少?

公司回复:您好,感谢您的关注。公司新能源电池领域相关产品上半年实现快速增长。电池铝箔、电池壳、PACK 边框、铝塑膜铝箔等品类受益于动力电池、储能需求实现放量增长。客户方面,公司积极推进头部电池企业认证导入,已实现对多家主流电池企业批量供货,受商业保密协议约束,客户名单和具体数量不便对外公示。从全年来看,新能源汽车、储能行业维持高景气,公司将依托产能建设加速客户导入与订单转化,力争电池铝箔相关业务延续高速增长态势。相关经营数据请以公司后续公告及定期报告为准。感谢理解。

问题 4:您好,公司汽车板产品已开始供货,请问目前主要供应哪些新能源车企?汽车板上半年出货量和同比增速如何?义瑞新材液冷板用再生铝合金复合钎焊板项目何时能量产?预计对公司汽车轻量化业务带来多大增量?

公司回复:您好,感谢您的关注。公司汽车板已向多家国内新能源车企实现供货,目前该业务处于逐步放量阶段。义瑞新材液冷板用再生铝合金复合钎焊板项目正按计划推进,市场空间良好,公司将持续加快项目建设与客户验证。相关经营情况请以公司公告为准,谢谢。

问题 5:你好,二季度单季所得税率 21.7%,26H1 财报显示,光阳铝业税率 21%(去年同期 10%)增长较快,请整体说明一下上半年所得税率情况,谢谢。

公司回复:您好,感谢您的关注!韩国税率 2026 年税改后分为四档,分别为 10%、20%、22%、25%,另征 10% 地方所得税。最高税率会达到 27.5%。谢谢!

问题 6:您好,AI 算力建设带动数据中心液冷需求爆发,公司推出的铝合金钎焊复合材料可应用于数据中心液冷散热。请问目前该产品是否已有实际订单或客户合作?公司如何看待 AI 算力液冷这一新兴赛道的市场空间?是否有针对性的产能布局计划?

公司回复:您好,感谢您的关注。铝合金钎焊复合材料具备应用于数据中心 AI 液冷散热场景的技术条件,中长期赛道发展前景良好,公司看好赛道机遇,目前已有产品应用于 AI 算力领域。具体经营情况请以公司公告为准,谢谢。

问题 7:您好,公司再生铝产品获 GRS4.0 认证,多款产品完成 SGS 碳足迹排查,在欧盟 CBAM 碳关税背景下具备低碳合规优势。请问目前低碳产品是否已实际享受绿色溢价?溢价幅度大概多少?随着 CBAM 正式实施,公司在欧洲市场的竞争力是否会进一步提升?

公司回复:您好,公司低碳产品可以享受绿色溢价,随着 CBAM 正式实施,产品在国内外市场竞争力会进一步提升。谢谢!

问题 8:您好,公司一季度净利润 7.02 亿,二季度约 7.05 亿,环比基本持平。考虑到三季度是铝加工传统旺季,且鸿晟新材高端产能持续爬坡、义瑞新材 72 万吨项目三季度末即将建成,请问三季度单季净利润环比是否有望实现明显增长?

公司回复:您好!上半年度行业下游高景气需求持续释放,公司高端化转型稳步推进,产品结构持续优化。海外铝材市场需求旺盛,外贸订单及销量保持稳定增长。未来公司将持续扩大成本领先优势,增强盈利能力。三季度相关财务指标,请以公司定期报告为准,谢谢!

问题 9:您好,公司已制定《未来三年分红回报规划》,承诺每年分红不低于 30%。请问随着义瑞新材等重大资本开支项目逐步建成投产,公司未来分红比例是否有望进一步提升至 40% 甚至更高?在当前估值水平下,公司是否考虑通过股份回购来提升股东回报?

公司回复:您好!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。如有回购计划将严格按监管要求及时披露,谢谢!

问题 10:您好,请问咱们的产品是否进入宁德时代、比亚迪、中创新航、国轩高科等头部动力电池厂供应链?是否进入特斯拉、蔚来、理想、小鹏等新能源车企供应链?是否进入华为、苹果等消费电子供应链?

公司回复:您好,感谢您的关注。公司产品合金牌号齐全、应用领域广泛,已积极布局动力电池、新能源汽车、消费电子等下游赛道。与多家行业头部企业开展送样认证、技术对接,部分客户已实现批量供货。未来将持续推进重点客户的认证导入,拓展市场份额,具体情况请以公司公告为准,谢谢!

问题 11:您好,公司 2025 年海外业务毛利提升 9 个百分点,2026 年增势持续扩大,海外基地实现满产满销。请问上半年海外收入占比达到多少?同比提升了几个百分点?海外业务毛利率相比国内业务高出多少?

公司回复:您好,感谢您的关注,公司上半年海外收入占比 23.21%,同比提升约 1%。海外业务毛利率相比国内业务高出约 6-7 个百分点。谢谢!

问题 12:您好,义瑞新材年产 72 万吨铝基新材料项目前端粗轧产线计划三季度末建成。请问该项目主要生产哪些高端产品?达产后预计新增年收入和利润多少?新增产能的客户储备情况如何,是否已有意向订单锁定?

公司回复:您好!义瑞新材年产 72 万吨铝基新材料的前端粗轧将于本年三季度末投产,该项目主要生产高端热轧坯料,可应用于新能源、汽车交通运输、智能设备制造、船舶军工、高性能散热铝材、消费电子等高端新兴领域。达产后预计新增年收入约 139 亿元,净利润约 1.97 亿元。公司深耕铝加工行业近 30 年,累计服务四千余家国内外客户,高端需求领域下游客户储备充足,谢谢!

问题 13:你好,公司第二季度单季毛利率 9.67%,较一季度环比下降 1.75%,主要是哪些因素影响?谢谢。

公司回复:您好,感谢您的关注,毛利率变化主要受产品结构及原材价格、市场环境、成本控制多方面的影响。谢谢!

问题 14:您好,请问公司电极箔、集成电路铝基板在半导体国产替代浪潮中,是否已进入头部半导体厂商的供应链?公司铝合金钎焊复合材料在 AI 算力液冷领域,是否已进入头部厂商的配套体系?

公司回复:您好,感谢您的关注。公司产品合金牌号齐全、应用领域广泛。电极箔、铝基板产品已通过下游客户间接供应半导体厂商;部分产品应用于 AI 算力液冷领域。谢谢!

问题 15:请问新能源电池材料相关产品(电池铝箔 + 电池壳 +PACK 边框 + 铝塑膜铝箔)合计收入占公司总营收的比例大概是多少?相比去年同期提升了几个百分点?

公司回复:您好,感谢您的关注,新能源电池材料相关产品收入占总营收的比例约 18%,相比去年同期提升 10%左右。谢谢!

问题 16:您好,咱们的新能源电池铝箔、汽车板、电子箔、半导体材料、AI 液冷材料这些高附加值产品,全部混在“铝板带箔”里,市场看不到高端产品的收入占比和增速,在估值上远远低于同行业,咱们的电子箔、半导体材料、AI 液冷材料业务占比情况如何?

公司回复:您好,感谢您的关注。公司产品合金牌号齐全、应用领域广泛。已积极布局动力电池、新能源汽车、消费电子等下游赛道。目前电极箔、铝基板产品已通过下游客户间接供应半导体厂商;部分产品应用于 AI 算力液冷领域。具体经营数据请关注公司定期报告。谢谢!

问题 17:您好,公司中期规划清晰:义瑞新材 72 万吨项目 2027 年全面投产,新能源电池材料持续高增长,AI 液冷和半导体材料打开新空间。请问:1.1 公司对 2027 年(义瑞项目全面投产后)的收入和利润目标是多少?1.2 未来 3 年净利润复合增长率目标是多少?1.3 高端产品收入占比目标在 2027 年提升到多少?1.4 公司是否有信心在未来 3 年实现收入和利润翻番?

公司回复:您好!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,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,对未来发展充满信心。谢谢!

问题 18:后端精轧建成后的净利率提升空间有多大?

公司回复:您好!后端精轧建成后净利率提升空间请持续关注公司定期报告。谢谢!

问题 19:您好!1.1 鸿晟新材首条气垫炉 2025 年 10 月已经投产,请问目前这条产线是否已经实现满产?当前的产能利用率大概是什么水平,主要产出哪些产品?1.2 第二条气垫炉近期已经完成投产,请问这条产线预计大致什么时间完成产能爬坡、实现设计满产?1.3 两条气垫炉主要面向汽车轻量化、储能液冷散热、钎焊复合材料等高端产品,请问目前对应这部分高端产品的在手订单储备情况如何?

公司回复:您好!1.1 鸿晟新材首条气垫炉目前已经达到满产状态,当前产能利用率 100%。气垫炉产品可应用于汽车轻量化、高端消费电子、电力设备、低空经济等新兴需求领域。1.2 第二条气垫炉将于近期投产,公司已积累成熟工艺技术,产线投产后会尽快提升产能利用率。1.3 公司深耕铝加工近三十年,先后服务于 4000 余家客户,产品出口全球 50 多个国家和地区,目前在售订单饱满,下游客户储备丰富,谢谢!

问题 20:你好,观察到 6 月份有很多投资者询问公司相关 PCB、AIDC 的业务关联性问题,我们都知道,在整个铝消费市场,交通运输、建筑、电力、出口是消费大头,而电子计算机、通信设备等行业的铝消费量虽增速快但占比比较小,建议公司后期回复相关问题时,做好舆情导向、抓住公司核心增量的预期管理。

公司回复:您好!公司坚持以稳健、持续发展,回馈股东信任。感谢建议!

问题 21:今年中报显示公司业绩大幅增长,那么未来公司将在哪些领域布局来支持业绩的持续增长?产品研发重点在哪些领域?

公司回复:您好!中长期维度,公司新建项目稳步落地,高端铝材产能持续释放,主要瞄准新能源电池、汽车内外板、低空经济等赛道长期扩容需求,持续深化高端转型。谢谢!

问题 22:你好,第二季度的其他收益项 0.98 亿左右,是最近三年以来单季最低,请问:1.1 是什么因素影响的?1.2 为什么会出现 1.1 里的问题?1.3 是否可持续?谢谢。

公司回复:您好,感谢您的关注,其他收益减少主要是增值税进项税加计抵减,该政策从 2026 年 4 月份由于新的可享受的企业名单还没有录入税务系统,暂停享受。谢谢!

问题 23:您好,公司的铝塑膜铝箔此前被日韩企业垄断,钎焊复合铝材被海外企业长期封锁,汽车板被诺贝丽斯等国际巨头主导。请问公司在这些高端产品上的技术壁垒体现在哪些方面?目前国产替代 / 进口替代的进度如何?替代率还有多大提升空间?

公司回复:您好,感谢您的关注。公司相关产品已打破海外垄断,铝塑膜铝箔、钎焊复合铝材等高端产品技术持续迭代,已实现批量生产供货。公司将持续深耕高端铝材研发制造,抢抓国产替代机遇。谢谢!

问题 24:您好,公司传统铝板带箔业务是稳定的现金牛,新能源电池材料是第二增长曲线,半导体材料和 AI 液冷材料是更长期的第三、第四曲线。请问公司如何规划这四条曲线的递进节奏?未来 3 年哪条曲线最有可能贡献最大的收入增量?

公司回复:您好!公司战略核心清晰:持续提升高端新材料产销占比,阶段目标高端产品占比突破 40%。高端产品具备高毛利特性,避免同质化内卷压力,也有利于构建稳健盈利模型,完成由规模扩张向提质增利的发展转型。谢谢!

问题 25:你好,公司多次回复业绩主要来源于加工费,铝价波动影响较小,我的问题是:6 月份铝锭价格快速下滑,对第三季度的业绩是否有不利的影响?还请谨慎回复,谢谢!

公司回复:您好!公司销售实行“铝锭价 + 加工费”的定价模式,业绩主要来源于加工费,铝价波动影响较小。公司可通过压缩库存、提高周转率,结合一定规模的套期保值,减小铝价波动影响。三季度相关财务数据,请关注公司后续的定期报告,谢谢!

问题 26:您好,公司上半年归母净利润 14.07 亿,同比增长 49.61%,扣非增长 64.29%,盈利能力持续超预期。请问公司对 2026 全年净利润增长有何展望?在当前铝价高位运行、订单饱满、高端产品占比持续提升的背景下,全年净利润同比增速是否有望保持在 50%以上?

公司回复:您好!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,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,对未来发展充满信心。公司利润情况,请持续关注公司定期报告。谢谢!

问题 27:您好,义瑞新材液冷板用再生铝合金复合钎焊板项目入选了河南省重点研发专项,请问该项目目前处于哪个阶段(实验室 / 中试 / 产线建设 / 试生产)?预计何时能进入客户送样阶段?

公司回复:您好,公司“再生铝合金复合钎焊板项目”已经试生产,初期产品已进入客户送样阶段。谢谢!

问题 28:您好,公司目前已经形成了四条增长曲线:第一曲线是传统铝板带箔(现金牛),第二曲线是新能源电池材料(高成长),第三曲线是半导体材料(国产替代),第四曲线是 AI 算力液冷材料(前沿布局)。请问:1.1 公司如何规划这四条曲线的递进节奏和资源分配?1.2 未来 3 年,哪条曲线最有可能贡献最大的收入增量和利润增量?1.3 公司的研发投入如何在这四条曲线之间分配?研发投入占收入比例目标是多少?1.4 公司是否考虑将定位从“铝加工龙头”升级为“新能源与 AI 算力新材料平台型企业”?

公司回复:您好!公司战略核心清晰:持续提升高端新材料产销占比,阶段目标高端产品占比突破 40%。高端产品具备高毛利特性,避免同质化内卷压力,也有利于构建稳健盈利模式,完成由规模扩张向提质增利的发展转型。谢谢!

问题 29:您好,公司拥有电极箔、集成电路铝基板等半导体相关材料。请问:是否已经进入英伟达供应链?

公司回复:您好!公司产品经下游客户加工后进入终端企业。谢谢!

问题 30:公司铝塑膜铝箔的“高阻隔 + 高表面”技术,相比日韩竞争对手的优势体现在哪些指标上?目前的国产替代率大概是多少?

公司回复:您好,感谢您的关注。公司相关产品已打破海外垄断,铝塑膜铝箔产品技术持续迭代,已实现批量生产供货。公司将持续深耕高端铝材研发制造,抢抓国产替代机遇。谢谢!

问题 31:您好,公司近期 5 系、6 系铝材加工费上调 300-500 元 / 吨,且产品涵盖 1-8 系全合金牌号。请问:加工费上调后订单仍然饱满,说明需求端强劲。未来 12 个月加工费是否还有进一步上调的空间?

公司回复:您好,感谢您的关注!公司产品涵盖 1-8 系全合金牌号,本次提价产品覆盖 5 系、6 系产品,提价后目前公司订单仍然饱满。未来加工费调整需根据市场需求决定,公司会根据市场情况适时调整加工费,谢谢!

问题 32:您好,公司拥有电极箔、集成电路铝基板等半导体相关材料。请问:1.1 这些产品目前收入规模和同比增速如何?1.2 是否已进入华为、中芯国际、长电科技、立讯精密等半导体产业链企业的供应链?1.3 在半导体国产替代国家战略背景下,公司对半导体材料业务的长期定位和收入目标是什么?1.4 拟新增的高端铝箔轧机中,有多少产能规划用于电极箔?

公司回复:您好!公司目前已清晰感知到新能源、人工智能两大高景气赛道对高端铝材的强劲拉动,两类新兴产业已成为公司高端产品核心增长驱动力,也是公司现阶段高端化战略转型的核心布局方向。为匹配新兴赛道增量需求,公司同步推进高端热处理产能扩建:规划建设多台高端热处理装备,2026 年将建成 2 台气垫炉落地投产;全部设备达产后,将新增 50 万吨高端铝材热处理产能。同时公司加码高端铝箔专用产线建设,聚焦新能源铝箔、半导体电子级高端铝箔高景气细分赛道。谢谢!

问题 33:公司半年报显示,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。能解释一下公司产品结构朝着哪个方向优化的吗?海外出口哪些产品需求增长?

公司回复:您好,公司产品结构优化重点方向是绿色化、高端化,主要提升新能源电池材料、汽车轻量化等高附加值产品占比,优化低附加值普通加工材的结构占比。海外订单增长主要来自消费、交通、电子、新能源等领域。感谢关注,谢谢!

问题 34:请问公司批量供货的主流电池企业中,是否包含全球动力电池装机量排名前十的企业?

公司回复:您好,公司通过下游客户批量供货的主流电池企业中,包含全球动力电池装机量排名前十的企业。谢谢!

问题 35:您好,请问新能源电池材料作为公司第二增长曲线,目前收入占比多少?何时能成为第一大收入来源?

公司回复:您好!上半年新能源电池铝材的每月销量达 2 万吨,下游客户进一步加工后供应电池厂商,占比逐步提升。公司战略核心清晰,持续提升高端新材料产销占比,阶段目标高端产品占比突破 40%。谢谢!

问题 36:请问咱们的电子箔 / 电极箔 / 集成电路铝基板,铝合金钎焊复合材料(液冷),电池壳料(3C)这些高附加值产品供应哪些头部客户?出货量有多少?

公司回复:您好,公司电子箔 / 电极箔 / 集成电路铝基板,铝合金钎焊复合材料(液冷)、电池壳料(3C)等高附加值产品年出货量在 20 万吨以上,均供应于国内外头部客户。谢谢!

问题 37:电极箔、集成电路铝基板作为公司第三增长曲线,在半导体国产替代背景下,长期市场空间有多大?AI 算力液冷材料目前处于什么阶段?是否可能成为公司的第四增长曲线?

公司回复:您好!公司战略核心清晰,持续提升高端新材料产销占比,阶段目标高端产品占比突破 40%。公司新建项目稳步落地,高端铝材产能持续释放,主要瞄准新能源电池、汽车内外板、低空经济等赛道长期扩容需求,持续深化高端转型。谢谢!

问题 38:您好,公司近期 5 系、6 系铝材加工费上调 300-500 元 / 吨,请问加工费上调的主要原因是什么?加工费上调能否在下半年持续?在铝价高位运行 + 加工费上调的双重利好下,公司单吨净利润是否有望继续提升?

公司回复:您好,感谢您的关注,公司产品涵盖 1-8 系全合金牌号,本次提价产品覆盖 5 系、6 系产品,提价后目前公司订单仍然饱满。未来加工费调整需根据市场需求决定,公司会根据市场情况适时调整加工费,谢谢!

问题 39:您好,公司再生铝保级应用产能超 100 万吨,国内第一。请问:1.1 目前再生铝占公司总原料采购的比例是多少?上半年同比提升了几个百分点?1.2 再生铝相比原生铝的成本优势大概是多少元 / 吨?上半年再生铝业务对公司毛利率的贡献是多少?1.3 下半年再生铝使用比例是否有提升目标?目标提升到多少?1.4 再生铝保级应用技术的壁垒在哪里?同业复制难度如何?

公司回复:您好,感谢您的关注,目前再生铝占公司总原料采购比例约 50%,下半年再生铝使用比例会有所提升,公司最终目标为占比提升至 70%。公司产品覆盖 1 系至 8 系,40 余种合金牌号、200 多种规格,保级利用的核心不在于熔炼设备本身,而是如何将回收的再生铝应用于相应的产品,实现保级利用。谢谢!

投资者可以通过上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/)查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。在此,公司对长期以来关注、支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢!

特此公告。

河南明泰铝业股份有限公司

董 事 会

2026 年 8 月 29 日

证券代码:601208 证券简称:东材科技 公告编号:2026-062

四川东材科技集团股份有限公司部分董事、高级管理人员减持股份计划期限届满暨减持结果公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 减持主体持股的基本情况

本次减持计划实施前,四川东材科技集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)的股份总数为 1,010,182,943 股;董事兼总经理李刚先生持有公司股份 831,000 股,占公司当前总股本的 0.0823%;职工董事敬国仁先生持有公司股份 176,000 股,占公司当前总股本的 0.0174%;常务副总经理周友先生持有公司股份 300,500 股,占公司当前总股本的 0.0297%;副总经理李文权先生持有公司股份 511,800 股,占公司当前总股本的 0.0507%;副总经理梁倩倩女士持有公司股份 39,000 股,占公司当前总股本的 0.0039%;董事会秘书陈杰先生持有公司股份 570,600 股,占公司当前总股本的 0.0565%。(以下统称“减持主体”)

● 减持计划的实施结果情况

公司于 2026 年 5 月 7 日在上海证券交易所网站披露了《部分董事、高级管理人员减持股份计划公告》(公告编号:2026-037)。因个人资金需求,上述减持主体计划自 2026 年 5 月 29 日起 3 个月内(窗口期不得减持股份),通过集中竞价交易方式减持其所持有的公司股份,拟减持的股份数量合计不超过 607,000 股,占公司当前总股本的 0.0601%。

截至本公告披露日,本次减持计划实施期限届满,现将相关减持结果情况公告如下:

一、减持主体减持前基本情况

股东名称	李刚
股东身份	控股股东、实控人及一致行动人 □是□否 直接持股 5%以上股东 □是□否 董事、监事和高级管理人员 √是 □否 其他:不适用
持股数量	831,000 股
持股比例	0.0823%
当前持股股份来源	股权激励取得:771,000 股 集中竞价交易取得:60,000 股
股东名称	敬国仁
股东身份	控股股东、实控人及一致行动人 □是□否 直接持股 5%以上股东 □是□否 董事、监事和高级管理人员 √是 □否 其他:不适用
持股数量	176,000 股
持股比例	0.0174%
当前持股股份来源	股权激励取得:146,000 股 集中竞价交易取得:30,000 股
股东名称	周友
股东身份	控股股东、实控人及一致行动人 □是□否 直接持股 5%以上股东 □是□否 董事、监事和高级管理人员 √是 □否 其他:已离任高级管理人员
持股数量	300,500 股
持股比例	0.0297%
当前持股股份来源	股权激励取得:268,400 股 集中竞价交易取得:32,100 股
股东名称	李文权
股东身份	控股股东、实控人及一致行动人 □是□否 直接持股 5%以上股东 □是□否 董事、监事和高级管理人员 √是 □否 其他:不适用
持股数量	511,800 股
持股比例	0.0507%
当前持股股份来源	股权激励取得:481,800 股 集中竞价交易取得:30,000 股
股东名称	梁倩倩
股东身份	控股股东、实控人及一致行动人 □是□否 直接持股 5%以上股东 □是□否 董事、监事和高级管理人员 √是 □否 其他:不适用
持股数量	39,000 股
持股比例	0.0039%
当前持股股份来源	集中竞价交易取得:39,000 股
股东名称	陈杰
股东身份	控股股东、实控人及一致行动人 □是□否 直接持股 5%以上股东 □是□否 董事、监事和高级管理人员 √是 □否 其他:不适用
持股数量	570,600 股
持股比例	0.0565%
当前持股股份来源	股权激励取得:540,600 股 集中竞价交易取得:30,000 股

上述减持主体无一致行动人。

二、减持计划的实施结果

(一)减持主体因以下事项披露减持计划实施结果:

披露的减持时间区间届满

股东名称	李刚
减持计划首次披露日期	2026年5月7日
减持数量	206,800 股
减持期间	2026年5月29日~2026年8月28日
减持方式及对应减持数量	集中竞价减持,206,800 股
减持价格区间	50.05~65.06 元 / 股
减持总金额	10,999,854 元
减持完成情况	未完成:900 股
减持比例	0.0205%
原计划减持比例	不超过:0.0206%
当前持股数量	624,200 股
当前持股比例	0.0618%
股东名称	敬国仁
减持计划首次披露日期	2026年5月7日
减持数量	43,900 股
减持期间	2026年5月29日~2026年8月28日
减持方式及对应减持数量	集中竞价减持,43,900 股
减持价格区间	48.47~70.00 元 / 股
减持总金额	2,147,210 元
减持完成情况	未完成:100 股
减持比例	0.0043%
原计划减持比例	不超过:0.0044%
当前持股数量	132,100 股
当前持股比例	0.0131%
股东名称	周友
减持计划首次披露日期	2026年5月7日
减持数量	75,000 股
减持期间	2026年5月29日~2026年8月28日
减持方式及对应减持数量	集中竞价减持,75,000 股
减持价格区间	55.50~55.50 元 / 股
减持总金额	4,162,500 元
减持完成情况	未完成:100 股
减持比例	0.0074%
原计划减持比例	不超过:0.0074%
当前持股数量	225,500 股
当前持股比例	0.0223%
股东名称	李文权
减持计划首次披露日期	2026年5月7日
减持数量	127,000 股
减持期间	2026年5月29日~2026年8月28日
减持方式及对应减持数量	集中竞价减持,127,000 股
减持价格区间	50.24~56.49 元 / 股
减持总金额	6,564,855 元
减持完成情况	未完成:900 股
减持比例	0.0126%
原计划减持比例	不超过:0.0127%
当前持股数量	384,800 股
当前持股比例	0.0381%
股东名称	梁倩倩
减持计划首次披露日期	2026年5月7日
减持数量	9,000 股
减持期间	2026年5月29日~2026年8月28日
减持方式及对应减持数量	集中竞价减持,9,000 股
减持价格区间	55.08~56.49 元 / 股
减持总金额	503,180 元
减持完成情况	未完成:700 股
减持比例	0.0009%
原计划减持比例	不超过:0.0010%
当前持股数量	30,000 股
当前持股比例	0.0030%
股东名称	陈杰
减持计划首次披露日期	2026年5月7日
减持数量	142,500 股
减持期间	2026年5月29日~2026年8月28日
减持方式及对应减持数量	集中竞价减持,142,500 股
减持价格区间	49.20~55.40 元 / 股
减持总金额	7,146,375 元
减持完成情况	未完成:100 股
减持比例	0.0141%
原计划减持比例	不超过:0.0141%
当前持股数量	428,100 股
当前持股比例	0.0424%

(二)本次减持是否遵守相关法律法规、本所业务规则的规定 √是 □否

(三)本次实际减持情况与此前披露的减持计划、承诺是否一致 √是 □否

(四)减持时间区间届满,是否未实施减持 □未实施 √已实施

(五)实际减持是否未达到减持计划最低减持数量(比例)□未达到 √已达到

(六)是否提前终止减持计划 □是 √否

(七)是否存在违反减持计划或其他承诺的情况 □是 √否

特此公告。

四川东材科技集团股份有限公司董事会

2026年 8 月 29 日

证券代码:600143 证券简称:金发科技 公告编号:2026-059

金发科技股份有限公司关于召开 2026 年第二次临时股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 股东会召开日期:2026 年 9 月 15 日

● 本次股东会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东会类型和届次

2026 年第二次临时股东会

(二)股东会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2026 年 9 月 15 日 14 点 30 分

召开地点:广州市高新技术产业开发区科学城科丰路 33 号金发科技股份有限公司行政大楼 101 会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间:自 2026 年 9 月 15 日

至 2026 年 9 月 15 日

采用上海证券交易所网络投票系统,通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段,即 9:15-9: