

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
地 点	电话交流会
时 间	7月10日
上市公司接访人员	副总经理 董事会秘书 雷鹏先生 证券事务代表 景奇浩先生
参会单位名称 (排名不分先后)	长江证券 上银基金 远策投资 成泉资本 中信建投自营 边域基金 混沌投资 平安基金 中英人寿 交银理财 敦和 资产 国华兴益 3W Fund 东海自营 国金资管 长信基金 浚谊投资 泰康资产 瀚川投资 TX Capital 长江资管 中意 资产 红杉资本 融创智富 明河投资 风炎投资 海金投资 百年保险资管 中金资管 正圆投资 合远投资 Brilliance 才华资本 盘京投资 天弘基金 博时基金 象屿创投 勤辰 私募 富安达基金 国信资管 明世伙伴基金 中邮证券 沅 京资本 大家资管 南方基金 天铖资本 华夏基金 恒生前 海 中银资管 申万自营 银河基金 国君资管 远信私募 江苏瑞华 国寿安保基金 泰康养老 华泰柏瑞 建信信托 兴证全球 西部利得 途灵私募基金 九泰基金 中泰证券资 管公募部 长江养老
投资者关系活动主要内容	主要交流问题： 一、公司第二季度业绩增长的主要原因？ 答：公司产品多元化，应用领域覆盖广泛，竞争力强，半年度销量增长约 19%，销量增长的同时注重产品结构的改善，高附加值产品占比得到进一步提升；二季度国内外铝锭价差改善，公司充分发挥产品综合性价比高、绿色低碳等优势，重点支持外贸出口业务，上半年度外贸销量增速达 30%；出海战略成效初显，韩国光阳铝业产销量持续释放，逐步为公司贡献业绩；公司坚持发展低碳循环经济，再生铝保级应用优势持续突显，再生铝使用比例不断扩大，铝灰渣处理项目运行持续向好，提升单吨盈利空间。

二、外贸销量及盈利情况？

答：上半年度外贸销量增速显著，订单充足。二季度以来国内外铝锭价差得到改善，基本维持内外铝锭价格平衡，公司外贸业务加工利润得到保障，外贸利润恢复到正常水平。基于国外需求持续回暖的前提判断，后期国内外铝价仍能维持基本平衡，公司外贸业务利润较有保障。

三、铝锭价格波动对公司二季度业绩的影响？

答：公司产品定价采取铝锭价格+加工费的模式，原材料铝锭价格的上涨可以转嫁。二季度铝价呈先涨后跌态势，整体较一季度有所上涨，对公司利润有一定的正影响。

四、未来利润分配如何规划？

答：公司上市以来每年坚持现金分红回报投资者。目前，公司自有资金充足，盈利持续稳定增长，加之后期资本开支逐步减少，具备进一步提高分红水平的条件。未来，公司将结合宏观环境、行业情况及自身发展规划，推出科学合理的回报规划，积极回馈投资者。

五、6月销量下滑原因，公司目前在手订单如何？

答：公司订单充足，2024年上半年度铝板带箔产量增长18%，销量增长19%。部分月份因应收账款催收或铝价波动会影响客户提货节奏。

六、产品加工费有何变化？

答：近期公司产品加工费较为稳定，目前加工费水平已处于底部。

七、韩国子公司光阳铝业经营情况如何？

答：本年度子公司韩国光阳铝业建设完成了前端熔铸生产线，形成完整的工艺流程，当前经营情况逐步向好，本年度预计可以贡献利润。

八、公司再生铝业务经营情况如何？

答：当前，再生铝保级应用业务废铝来源充足，利润贡献稳

定，整体规模今年仍将保持高速增长。当前，有色金属行业碳步伐加快，未来再生铝产品低碳优势将逐步产生绿色溢价。

九、欧盟碳关税是否实施，公司再生铝低碳产品优势有无显现？

答：欧盟碳关税目前正试行阶段，按照前期发布的规则，预计在 2026 年开始正式实施。随着全球范围内碳达峰政策的深入实施，企业对自身产品含碳量引起重视。公司再生铝低碳产品已完成碳足迹排查，降碳效果明显，获得下游客户的青睐，提升公司产品竞争力的同时部分产品已开始享受绿色溢价产生经济效益。