

证券代码： 002160

证券简称：常铝股份

江苏常铝铝业集团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	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”网络远程参与 2024 年度业绩网上说明会的投资者
时间	2025 年 4 月 30 日 (周三) 下午 15:00~16:30
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	公司副董事长、总裁刘海山先生；公司董事会秘书、副总裁俞文先生；公司财务总监张伟利先生；公司独立董事钱悦女士
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 问 1、公司的热传递材料和设备、包括电池壳能应用于人工智能机器人等行业吗？ 答：投资者您好！1、公司热传递业务板块下游主要面向空调与汽车市场，其中，汽车热传递材料与设备可以进一步细分为传统能源汽车与新能源汽车两大方向。公司空调产品主要为空调换热铝箔系列产品，合作伙伴覆盖包括大金、三菱、富士通、松下、美的、格力等国内外主流空调主机厂商；汽车行业以提供汽车热交换材料、成套设备及解决方案为主，新能源汽车方向主要提供包括动力电池结构件材料及冷却系统材料、动力电池散热壳体、水冷板、电池箔等产品。汽车行业合作伙伴包括 Valeo、马勒、中国重汽、北汽福田、三一重工、比亚迪、蜂巢能源等。2、由于公司热传递业务为基础材料环节，处于产业链中上游，公司产品被下游直接客户采购后最终用于何种创新型产品（如人工智能机器人行业等）公司并不掌握。谢谢！

问 2、现固态电池概念火热，公司主攻是刀片电池壳。如何在固态电池现世时直接切入？

答：投资者您好！1、常铝股份现阶段作为一家面向新能源电池市场提供包括电池结构件材料及冷却系统材料、动力电池散热壳体、水冷板、电池箔等在内的多种产品的主流提供商之一，而固态电池作为新能源电池的一种，虽然当前固态电池的发展被业界认定为尚处在早期阶段，公司对固态电池的未来技术发展、市场应用保持高度关注和战略重视；2、公司面对固态电池的市场发展进行了相应的技术储备（如集流体铝箔和软包铝箔等），但该等技术储备何时能够形成量产产品以及未来是否能满足下游主流固态电池客户的需求具有高度不确定性，请投资者关注投资风险；3、公司指定的信息披露媒体是《证券时报》和巨潮资讯网，未来公司如在固态电池领域取得相应进展，请投资者以公司在指定信息披露媒体披露的信息为准。谢谢！

问 3、贵公司是否有计划再欧盟国家设立生产线，满足欧洲新能源需求？

答：投资者您好！公司现时无正在实施中的在欧盟国家相关投资方案。未来如有相关计划，公司将按照要求履行审议程序和对外公告义务。谢谢！

问 4、公司未来如何做好市值管理？

答：投资者您好！公司高度重视投资者的利益关切。我们认为公司价值的根本来源于扎实的经营业绩和可持续的发展战略，故我们未来将坚守公司核心战略，致力于不断提升公司经营质量和盈利能力。我们理解市值管理应该以价值创造和价值传递并举，故公司未来将在努力提升经营业绩的同时，不断加强面向二级市场投资者的沟通。谢谢！

问 5、公司 3 万吨电池箔项目目前是否满产，何时满产，满产后产值和净利润是多少？

答：投资者您好！1、根据公司 2024 年年度报告：截至报告期末，年产三万吨动力电池专用铝箔项目的进展为，厂房建筑主

	体施工工程已完成，水电气公辅设施完成调试，新购轧机已采购到位进入调试阶段，搬迁改造项目已完成轧机及辅助设备基础土建施工，其他辅助设备具备批量生产能力。根据公司总裁向董事会提交并获批准同意的《2024 年度总裁工作报告》：截至 2024 年年度报告披露之日，前述投资项目主体建设内容（含主要投资项目支出）已基本完成，部分产能已处在试产或量产爬坡过程中。公司经营层未来将结合内外部最新条件变化情况，推动前述项目在 2025 年 8 月底之前实现全面竣工验收、投产。2、公司全部达产后的项目收益情况请届时参考公司披露的定期报告数据。谢谢！ 问 6、贵公司 10 万吨再生铝项目是否投产？ 答：投资者您好！根据公司披露的 2024 年年度报告：截至报告期末，十万吨再生铝板带箔项目的进展为，项目主设备再生铝自动熔化铝铁分离炉（双室）采购到位，并已完成设备安装。其中 45 吨双室炉已经试生产产品，90 吨双室炉目前处于设备调试阶段。根据公司总裁向董事会提交并获批准同意的《2024 年度总裁工作报告》：截至 2024 年年度报告披露之日，前述投资项目主体建设内容（含主要投资项目支出）已基本完成，部分产能已处在试产或量产爬坡过程中。公司经营层未来将结合内外部最新条件变化情况，推动前述项目在 2025 年 8 月底之前实现全面竣工验收、投产。谢谢！ 问 7、请介绍一下公司的电池壳项目目前的产能情况和未来的产能满产情况。 答：投资者您好！根据公司披露的《关于投资建设新能源新型结构件及智能化装备制造项目的公告》，下属全资子公司山东新合源作为投资主体以不超出人民币 3.5 亿元的投资总额投资建设新能源新型结构件及智能化装备制造项目，项目分为三期建设，其中项目一期建设周期 18 个月，全部达产年份，预计实现长芯电池壳产品 6,000 万根/年。项目二期建设周期 18 个月，全部达产年份，预计新增实现新能源新型电池结构件产品（含长芯
--	---

	电池壳产品在内) 6,000 万套/年。项目三期建设周期 20 个月,全部达产年份,预计新增实现新能源新型电池结构件产品(含长芯电池壳产品在内) 6,000 万套/年。以上满产产能均为理论测算值,实际产能以最终实际情况为准。谢谢! 问 8、贵公司工业母机有没有对外出售? 答:投资者您好!现阶段公司下属子公司山东新合源的工业母机主要以满足其自身新能源结构件产品的生产制造为主。谢谢! 问 9、请问贵公司本期财务报告中,盈利表现如何? 答:投资者您好!2024 年度,公司铝加工产业链一体化竞争策略开始进入兑现期。有别于部分铝压延加工企业采取横向扩大投资、增加产能规模的发展路径,常铝股份多年来从纵向角度持续构建了一条从上游坯料到中游轧制再到下游换热部件(系统)制造的完整产业链,持续推动价值链朝高附加值领域延伸。报告期内,公司新能源电池壳业务凭借上游材料供应优势、集团内部一体化协同研发优势、装备自主化和智能化优势、市场先发优势,走出了一条高质量发展、差异化竞争之路,行业地位、市场份额和经营业绩取得了重要突破。报告期内,公司实现营业收入 78.47 亿,同比增长 14.16%,实现归属于上市公司股东的净利润 6,498.24 万元,同比增长 330.15%。谢谢! 问 10、请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些? 答:投资者您好!公司未来盈利增长的主要驱动因素包括通过技术创新和差异化竞争来改善产品结构,提高高毛利业务收入占比,通过产业链一体化竞争实现客户价值和市场竞争地位提升等。谢谢! 问 11、能否请介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现? 答:投资者您好!本公司所处行业为铝压延加工行业,报告期内,国内铝轧制材行业整体继续呈现平稳发展态势,但供需结构性矛盾凸显。从供给端来看,根据中国有色金属加工工业协会
--	---

	统计数据显示，2024 年我国铝板带材（含铝箔坯料）产量 1,475 万吨，同比增长 9.26%；铝箔材产量 540.5 万吨，同比增长 5.98%，其中，空调箔产量 125 万吨，同比增长 8.7%，电池箔产量 45 万吨，同比增长 25%；从需求端来看，综合高工产业研究院（GGII）等多家机构的研究观点，以下游新能源汽车及动力电池、储能为代表的细分市场从长期来看市场发展空间广阔，行业前景及成长确定性较强，但于报告期内，随着上一轮我国电池箔行业集中扩增产能的投产，叠加期间市场需求增速有所放缓，锂电箔等相关下游市场经历了激烈的价格竞争，相关产品价格（吨加工费）下降明显。此外，锂电箔市场的价格竞争同样蔓延至空调箔等其他相关市场领域。展望未来，随着国家有关行政主管部门以及各类行业组织关于行业反内卷式恶性竞争的政策陆续出台、行业整体行动协调及行业自律倡议的相继发起等，我国对新增产能投资予以预警，未来行业有望逐步走出无序化恶性竞争，行业发展将有望从价格竞争步入质量和品质竞争，整体可持续性有望得到增强；行业内其他主要企业的业绩表现请参考相关公司披露的定期报告。谢谢！ 问 12、请问贵司如何看待行业未来的发展前景？ 答：投资者您好！近年来，国家及相关政府主管部门陆续出台了一系列宏观发展规划及产业政策，如《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》等，这些政策鼓励公司所处的新材料、新能源行业实现技术创新发展、绿色低碳发展，为本行业的发展带来了机遇。此外，为拉动国内消费促进经济发展，我国多个主管部门和各地方陆续出台了关于推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案等相关消费刺激政策，有利于公司所处的主要下游行业如家电、汽车、重卡等实现市场需求的发展。谢谢！ 问 13、作为铝加工龙头企业，公司的毛利率偏低，请问公司在降本增效方面做了哪些改善和努力？
--	---

	答：投资者您好！一是通过全面预算管理和全面成本管理，特别是针对生产制造成本和三项费用的管控，做好计划目标设立、责任分解和计划实施工作；二是通过组织流程再造以及数字化系统等基础设施的建设，提高公司下属子公司之间的协同水平，特别是要进一步提升公司产销一体化发展水平和资产周转效率。谢谢！ 问 14、贵公司在 2024 年筹资活动现金流出较大，请问未来是否有计划优化筹资结构以减轻财务压力？ 答：投资者您好！公司控股股东变更为齐鲁财金后，国企实力赋能上市公司经营发展，融资渠道进一步拓宽，抗风险能力进一步加强。近些年公司按照既定经营策略，项目投资效益逐渐显现，营运能力指标有所提高。后续继续做好两方面工作，一方面通过内部提质增效和供应链管理，加快存货、应收账款等资产周转速度，努力控制经营风险。一方面借助国有企业良好的信誉保障，加强金融机构等合作，优化资源配置，确保营运资金安全稳定。谢谢！ 问 15、贵公司每年研发费用 3 亿左右，逐年增长，请问研究方向在哪里，未来是否能得以应用，为业绩做贡献？ 答：投资者您好！1、长期以来，技术创新构筑了本公司的核心竞争力，是公司获得市场竞争优势的关键。铝加工业务板块，公司拥有国家级企业技术中心、国家级企业博士后科研工作站、CNAS 实验室、江苏省合金铝箔板材工程技术研究中心、江苏省动力电池铝合金材料工程研究中心等优质科研平台，公司的技术研发水平处于行业领先行列；洁净健康工程业务板块，上海朗脉是目前国内医药、医疗洁净技术综合解决方案专业的服务商，上海朗脉及其下属子公司具备建筑装修装饰工程专业承包一级、建筑机电安装工程专业承包一级和电子与智能化工程专业承包一级等资质；2024 年，公司累计申报专利 114 件，其中发明专利 35 件。截止 2024 年末，公司拥有授权专利总计 405 件，其中发明专利 84 件；2、报告期内，公司研发投入占营业收入比例
--	---

	4.43%，研发投入占营收比例较去年同期略有下降，和同行业可比上市公司相比则无明显超出，符合行业一般水平。具体研发项目详见公司年度报告第三节之“四、主营业务分析”部分的相关内容。谢谢！ 问 16、近几年来公司营收还可以，净利润始终上不去，最大的原因在哪里？未来怎么有效改善？ 答：投资者您好！过去三年，公司经营业绩呈现逐年边际改善趋势。其中：2024 年，公司实现营业收入 78.47 亿，同比 2023 年增长 14.16%，实现归属于上市公司股东的净利润 6,498.24 万元，同比 2023 年增长 330.15%；2023 年，公司实现营业收入 68.74 亿元，同比 2022 年增长 1.31%，实现归属于上市公司股东的净利润约 1,510 万元，同比 2022 年实现扭亏为盈；公司未来将继续致力于通过技术创新及差异化发展、产业链一体化竞争等寻求持续改善公司盈利水平。谢谢！ 注：针对本次业绩说明会中涉及投资者同类型问题提问及公司回答的内容，公司在整理本记录时已作合并处理后予以发布。
附件清单(如有)	无
日期	2025-04-30