

证券代码：300428

证券简称：立中集团

公告编号：2024-062 号

债券代码：123212

债券简称：立中转债

立中四通轻合金集团股份有限公司 关于接待投资者调研活动的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

立中四通轻合金集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年4月26日以通讯方式接待了机构调研，现将主要情况公告如下：

一、调研情况

1、调研时间：2024年4月26日

2、调研形式：线上路演

3、参会人员：立中集团副总裁、董事会秘书李志国；立中集团证券事务代表冯禹淇。

4、调研机构：

序号	参会单位	参会人员
1	兴业证券股份有限公司	赖福洋、赵远喆、刘馨遥
2	中国国际金融股份有限公司	匡静兰、王畅舟
3	华创证券有限责任公司	李昊岚
4	中邮证券有限责任公司	李帅华、王靖涵
5	民生证券股份有限公司	唐梦涵、袁浩
6	天风证券股份有限公司	李浩时
7	上海睿亿投资发展中心(有限合伙)	杨娇
8	上海涌贝资产管理有限公司	徐梦婧、谭涛
9	第一创业证券股份有限公司	郭泰
10	福建雪人股份有限公司	王青龙
11	东吴证券股份有限公司	陈伯铭
12	太平基金管理有限公司	王嘉程
13	开源证券股份有限公司	温佳贝、梁吉华
14	上海国泰君安证券资产管理有限公司	罗彤
15	通用技术创业投资有限公司	李宁
16	复通(山东)私募投资基金管理有限公司	余音

17	华鑫证券有限责任公司	刘嘉俊、林子健
18	国信证券股份有限公司	章耀、杜杨、肖彬
19	上海观火投研咨询管理有限公司	张贵成
20	甬兴证券有限公司	魏亚军
21	嘉兴鑫扬私募基金管理有限公司	陈明波、钱天嫒
22	北京鼎诺投资管理有限公司	王鹏
23	西安清善企业管理咨询有限公司	王华溢
24	华福证券有限责任公司	张靖懿
25	国泰君安证券股份有限公司	顾一格
26	上海富唐资产管理有限公司	王凡
27	中银三星人寿保险有限公司	石晴川
28	河北开熙投资管理有限公司	雪鑫
29	东方财富证券股份有限公司	刘斌、程文祥
30	东方证券股份有限公司	朱洪羽、杜林
31	华泰证券股份有限公司	王鑫延
32	杭州融泰云臻私募基金管理有限公司	乔雅
33	国投证券股份有限公司	支露静
34	海通证券股份有限公司	陈先龙、甘嘉尧
35	吉富创业投资股份有限公司	陈剑锋
36	花旗环球金融亚洲有限公司	冯景山
37	国盛证券有限责任公司	初金娜
38	上海慈阳投资管理有限公司	汪洋
39	北京华诺投资管理有限公司	曾吉庆
40	江阴米利都私募基金管理合伙企业(有限合伙)	赵鑫
41	海南进化论私募基金管理有限公司	庄启臣
42	德邦证券股份有限公司	康宇豪
43	信达证券股份有限公司	张弛、宋洋
44	上海榜样投资管理有限公司	吴限峰
45	施罗德投资管理(香港)有限公司	郑冲
46	联储证券股份有限公司	刘浩
47	福建泽源资产管理有限公司	吴金勇
48	太平洋资产管理有限责任公司	恽敏
49	北京宏道投资管理有限公司	彭子姮
50	建信基金管理有限责任公司	曾文琦
51	光大保德信基金管理有限公司	崔书田、华叶舒
52	华源证券股份有限公司	项祈瑞
53	东北证券股份有限公司	胡嘉祥
54	昊泽致远(北京)投资管理有限公司	王金帅
55	泳诚私募基金管理(海南)有限公司	范海波
56	西南证券股份有限公司	万红兵
57	西藏合众易晟投资管理有限责任公司	虞利洪
58	北京清和泉资本管理有限公司	赵群翊
59	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	朱伟华

60	上海展向资产管理有限公司	袁绍
61	East Capital	张浩
62	深圳慧利资产管理有限公司	刘树祥
63	深圳量度资本投资管理有限公司	刘鸿辉
64	国海证券股份有限公司	范圣哲
65	国联证券股份有限公司	田照丰
66	上海高鑫私募基金管理有限公司	田君
67	北京沅沛投资管理有限公司	孙思维
68	长江证券股份有限公司	易轰
69	张家港高竹私募基金管理有限公司	李心宇
70	路博迈基金管理(中国)有限公司	李文瑾
71	信金励诚管理咨询(北京)有限公司	吴侠
72	申港证券股份有限公司	卢宇峰
73	深圳市鹏举投资有限公司	唐霄鹏

二、交流的主要问题及公司回复概要

1、公司 2023 年和 2024 年一季度的业绩情况如何？

答：2023 年，受益于下游汽车产业链景气恢复，新能源和高端市场需求持续释放，公司轻量化铝合金车轮，再生铸造铝合金、高端晶粒细化剂、航空航天级特种中间合金等产品销量持续增长，叠加新产品、新技术升级赋能，市场开拓加速推进，产品和客户结构优化调整，降本增效力度增强，使得公司毛利率稳步提高，盈利水平进一步提升，各项业绩再创历史新高。

2023 年度，公司共实现营业收入 234 亿元，较去年同期增长 9.33%；实现归属于上市公司股东的净利润为 6.06 亿元，较去年同期增长 22.98%；扣除股权激励摊销费用的归属于上市公司股东的净利润为 7.1 亿元，较去年同期增长 15.48%，其中 2023 年 4 季度，公司扣除股权激励摊销费用的归属于上市公司股东的净利润为 2.1 亿元，较去年同期增长 61.02%，环比增长 11.31%，已实现连续四个季度的环比增长。

2024 年一季度，公司各项业务持续向好，营业收入 59.67 亿元，同比增长 16.49%，归属于上市公司股东的净利润实现了 2.74 亿元，同比增长 132.47%（公司会计估计变更影响归母净利润 1.35 亿元，剔除该影响后的归母净利润同比增长 17.86%），剔除股权激励费用归属于上市公司股东的净利润 2.96 亿元，同比增长 94.24%。

2、2023 年公司各业务板块业绩情况如何？

答：（1）功能中间合金新材料业务

2023 年，面对日趋激烈的市场竞争和行业对高端中间产品的市场需求提升，公司通过产能布局、降本增效、技术升级、精准服务等方式，实现了功能中间合金业务的稳定发展。报告期内，公司充分发挥包头稀土功能中间合金工厂在能源、材料和少人化生产上的低成本优势，持续升级产能，调整产品结构，助力公司实现降本增效目标，巩固公司功能中间合金业务的行业领先地位。

双碳战略带动了新能源、光伏、航空航天和军工等行业对轻量化铝材和钛材的市场需求，报告期内，公司全面推进高端中间合金产品的市场化应用。公司把握双碳战略下的电池铝箔发展机遇，研发的专用铝钛硼产品，进一步开拓了公司高端晶粒细化剂在新兴市场的占有率。同时，随着航空航天、飞行汽车、医疗和军工等行业对钛材的需求持续增长，公司从定制研发、质量把控、精准服务等方面出发，全面满足客户对航空航天级特种中间合金的高品质要求，产品销量持续大幅提升，2023 年公司航空航天级特种中间合金销量 600.32 吨，同比增长 47.05%，高端产品增量也为公司带来了更多的业绩贡献。

（2）再生铸造铝合金业务

2023 年，公司持续强化价值链体系建设，充分发挥国内外再生铝资源双渠道采供和分选加工优势，优化采购、生产和运输等过程，实现降本增效目标。公司在现有产能的基础上，加快六安、重庆和泰国等地的工厂建设，充分发挥产能布局和短距离铝液运送优势，深度绑定优质客户，保障了公司再生铸造铝合金产品销量的稳定增长；其中泰国合金工厂的建设实现了公司再生铸造铝合金业务走向国际市场的第一步，完善了公司海外再生资源供应链体系，全面提升了公司再生铸造铝合金业务的国际竞争力。2023 年公司再生铸造铝合金实现销量 93.32 万吨，同比增长 11.49%，实现销售收入 124.72 亿元和归母净利润 1.58 亿元，同比分别增长 4.55% 和 61.23%。

报告期内，公司积极改善和优化产品结构，布局新增市场，加速推进系列免热处理合金、再生低碳 A356 合金、高导热/高导电铝合金和硅铝弥散复合材料等新材料的市场推广工作。目前，公司研发生产的多品种、系列免热处理合金产品已通过部分客户认证，并加速推进项目定点落地；同时公司持续加强免热处理合金材料的纵向深度研发，并与战略伙伴开展横向拓展合作，进一步实现免热处理合金的多品种、低碳、复合化产品迭代，持续保持公司领先的行业地位和竞争优势。为把握低

碳绿色发展机遇，公司充分发挥再生铝资源利用优势，加快推进再生铝低碳 A356 系列合金的产品验证和配套工作，助力客户从原料端降低碳排放，满足客户零碳战略发展需求。同时，公司紧跟新能源、飞机、3C、半导体、光学和 3D 打印等重点发展领域，全面推进高导热/高导电铝合金、硅铝弥散复合材料等新合金材料在相关高端制造领域的市场应用，以技术创新升级持续赋能产业竞争力和盈利能力。

（3）铝合金车轮业务

2023 年，公司铝合金车轮配套和零售“双强战略”进一步落地，公司持续发挥在产能规模、产品质量、技术创新和销售服务上的领先优势，获得了全球配套及零售客户的广泛认可，订单增速明显。同时，公司通过产能优化提升、产品结构调整、生产技术革新等方式，使得公司铝合金车轮业务的盈利能力持续提升，报告期内，公司铝合金车轮销量实现了 2,120 万只，同比增长 21.28%，销售收入 88.41 亿元，同比增长 20.77%，归母净利润 3.17 亿元，同比增长 24.67%。

新能源客户的需求增长推升了公司大尺寸、锻造、旋压等高端铝合金车轮的销售占比，2023 年公司新能源铝合金车轮销量 404 万只，同比增长 331.15%，锻造和旋压铝合金车轮合计销量为 580.77 万只，同比增长 50.27%，公司通过老旧生产线自动化改造升级，新建智能制造工厂投产运营，集约化、规模化、绿色化的生产模式建设，大幅提升了公司大尺寸、锻造和旋压等高端车轮的生产效率。同时随着公司墨西哥铝合金车轮工厂的快速建设，将进一步提升公司海外工厂交付能力，形成中国、泰国、墨西哥三大生产基地产能联动，“双海外工厂”布局将强化公司全球生产、销售网络，提升公司的国际竞争力。

（4）新能源锂电新材料业务

新能源锂电新材料项目是公司向上游氟化盐及新能源电池材料领域上的双向延伸发展，报告期内，公司有序推进项目建设，一期项目包括锂电池电解质六氟磷酸锂产能 10,000 吨和氟化盐产能 24,000 吨，部分产能已于 2023 年 12 月建成并试生产。目前，六氟磷酸锂产品主要以市场开发和客户验证为主，氟化盐产品将满足公司中间合金对上游优质氟化盐产品的使用需求，进一步降本提质，与公司中间合金业务实现协同发展。

3、2024 年公司发展目标和策略有哪些？

答：公司经过 40 年发展，以“新材料和汽车轻量化零部件全球供应商”为市

场定位，坚持“创新+资本、技术+管理”“内增+外延”的发展模式，发挥企业文化优势，技术优势，资本优势，品牌优势，规模优势，立根中国，布局全球，打造一个更具核心竞争力的世界级企业。

公司将持续完善科技创新体系，加速形成“新质生产力”，着力在新产品、新技术和新工艺领域实现能级跃升，加速推进一体化压铸免热处理合金、高导热高导电铝合金、低碳 A356 合金、硅铝弥散复合材料、锻造铝合金车轮、高端晶粒细化剂、航空航天级特种中间合金等高端新产品和新技术的高质量、规模化、批量化落地，同时持续加快产品工艺技术革新，加快加深在设备更新、循环经济、低空经济上的布局，推动产业链向高端化、智能化、绿色化发展，始终保持公司再生铸造铝合金、铝合金车轮和功能中间合金的行业领先地位。

4、公司 2023 年及未来在股东回报方面有哪些规划？

答：公司于 2024 年 4 月 24 日披露了 2023 年度利润分配预案，拟以现有总股本 626,019,920 股扣除回购专户持有股份 2,688,558 股后的股本 623,331,362 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元人民币（含税）。同时，为了积极回报投资者，维护股东权益，公司制定了《未来三年（2024 年-2026 年）股东回报规划》，将坚持“现金分红为主”这一基本原则，未来三年，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%，进一步奠定股东对公司未来持续稳定发展的信心。

5、公司与蔚来汽车在汽车拆解方面的合作背景及影响？

答：双碳背景下，循环经济作为一种“低消耗、低排放、高效率”的可持续发展经济增长模式，获得了更多的社会关注，其中报废汽车回收、二手车交易及废旧家电回收成为了促进循环经济与资源高效利用的重要措施之一。公司 40 年来始终致力于再生铝资源的循环利用，持续推进绿色、可持续发展战略，在再生铝回收、加工和低碳铝合金车轮制造等方面具有领先优势。蔚来汽车作为行业领先的智能电动汽车公司，始终秉持“Blue Sky Coming”的初心，积极响应国家在低碳、循环经济等发展战略。公司与蔚来汽车在长期良好的合作基础上，将进一步拓展在整车材料循环方面的合作，充分发挥各自优势，共同扩展可持续循环材料的应用范围，提升同拆解方的合作深度与效率，在现有的拆解、熔炼、加工的模式上，进一步探索整车循环利用的潜在价值点，最大化挖掘整车材料循环的价值增值，实现整车材

料循环经济效益。

特此公告。

立中四通轻合金集团股份有限公司董事会

2024年4月26日