

证券代码：601388

公司简称：怡球资源

怡球金属资源再生(中国)股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	怡球资源 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会
时间	2025-05-28 - 11:00-12:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	总经理：刘凯珉、财务负责人：黄勤利、董事会秘书：高玉兰、独立董事：黄俊旺
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者关系活动主要内容</p> <p>1、199*****802 问怡球资源总经理刘凯珉：公司之后的盈利有什么增长点？ 总经理刘凯珉答：感谢您对公司的关注，公司的盈利增长点主要体现在以下几方面： 1. 公司全球布局，且垂直整合上游，扩充采购半径，为公司的原料供应提供了有力保障； 2. 公司扩建项目第一期 65 万吨铝合金锭产能在逐步释放； 3. 公司美国 M 公司将扩大采购半径从而提升金属处理量； 4. 公司智能化水平不断提高，从而使公司回收率得到一定的提升。</p> <p>2、158*****182 问怡球资源总经理刘凯珉：面对原材料和产成品价格波动，公司套期保值的策略？ 总经理刘凯珉答：感谢您对公司的关注，我们公司的基本原则是以销定产，有多少订单，采购多少原料，可以做到自然对冲。但当行情发生大的变动时，我们也会有少量的超买和超卖，但这个控制在</p>

30%以内，而且由董事长决定才会操作。

3、199*****802 问怡球资源总经理刘凯珉：公司本期盈利水平如何？

总经理刘凯珉答：谢谢您对公司的关注，公司 2024 年净利润为 1,858.64 万元，2025 年一季度的净利润为 2,144.18 万元，后期业绩情况请关注公司公告，谢谢！

4、159*****846 问怡球资源总经理刘凯珉：面对国内再生铝原料不足的现状，公司是否有考虑在国内建立自有的资源回收网络？

总经理刘凯珉答：感谢您对公司的关注，公司持续关注国内废料回收行业的发展，目前该领域仍面临回收体系分散、政策体系待完善、盈利模式不清晰等挑战。基于战略布局考虑，公司将在充分评估市场机会的基础上，适时探索上游资源回收领域的业务拓展，以完善国内产业链布局。

5、158*****182 问怡球资源财务负责人黄勤利：公司 2024 年年度以及 2025 年一季度业绩同比为什么下滑？

财务负责人黄勤利答：感谢您对公司的关注！2024 年年度同期下滑主要原因如下：（1）因受到经济形势的复杂多变以及地缘政治风险等因素的影响，汇率的大幅波动导致公司原料购买成本上升和财务费用增加；（2）宏观经济形势较为复杂，下游客户的关停及外迁，使得需求下降，同时下游的回款风险比以往有所增加，故公司为了增强自身抵御风险的能力，控制了产品销售区域，减少了毛利高但风险大的区域销售；（3）红海地区的不稳定使公司的运费成本显著上升；（4）境外投资国对人力资源提出了新要求，导致公司的人工成本显著上升。2025 年第一季度同期下滑主要是因为汇率的波动导致财务费用增加以及边角料的毛利下降。□□□

6、159*****846 问怡球资源董事会秘书高玉兰：关于美国废料贸易这块业务，公司有意向继续进行扩张吗？

董事会秘书高玉兰答:感谢您对公司的关注，公司一直关注美国上游废料回收行业的发展状况，从未停止过扩张的脚步，如果在合适的时间，恰逢又遇到好的标的，且又有好的价格，公司会考虑并购或其他方式持续拓宽我们M公司的采购半径。

7、159*****846 问怡球资源总经理刘凯珉：马来公司扩建项目执行的情况？

总经理刘凯珉答:公司马来西亚的扩建项目第一期 65 万吨已经建设完成并开始逐步释放产能。