

证券代码：002532

证券简称：天山铝业

## 天山铝业集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录

编号：2021-003

<b>投资者关系 活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>主要参与单 位名称及人 员姓名</b>	中信建投-李木森；海通证券-施毅、郑景毅；华创证券-王保庆；人保资产-黄鑫；人保养老-曾沐崴；中金公司-吕佩瑾；高毅资产-姜思辰；申万宏源-李新渠、赵明；睿远基金-任斯南；厦门象屿-单昶玮、肖翔；长江证券-肖勇；安信证券-王政、王建润；中泰证券-刘强；上海德汇-陈宇琪；中银国际-刘宇；托克投资-林诗皓、梁志杰；天风证券-王小芄；国盛证券-刘思蒙；上海衡策-胡华青；光大证券-刘慨昂；民生证券-方驭涛；中泰证券-郭中伟；徐飞；信达证券-云琳、董明斌；景林资产-周茜；国泰君安-汤龔；锦绣中和-汪淑娟；上海瑾拓-吕贺庆；德邦证券-杨东谕；山合投资-王兆成；国信证券-焦方冉、杨耀洪；国联人寿-焦浩滢；永赢基金-王硕；长城国瑞证券-刘荣；广发证券-李超；东北证券-曾智勤；杭州祥澜-尤凌燕；焱牛投资-刘元平；大连万林-荆智丽、滕佐明；王春华；宋海亮。
<b>时间</b>	2021年4月16日 16:00-18:00
<b>地点</b>	上海浦东陆家嘴世纪大道8号上海国金中心丽思卡尔顿酒店3楼大宴会厅1
<b>上市公司接 待人员姓名</b>	公司董事长兼总经理曾超林、副总经理曾明柳、副总经理李亚洲、副总经理梁洪波、董事会秘书周建良、财务总监胡春华

<p>投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p>一、董事长兼总经理曾超林先生开场致辞。</p> <p>二、副总经理李亚洲女士从以下七个方面回顾和分析 2020 年度和 2021 年第一季度公司经营情况：</p> <p>1、2020 年度经营业绩。公司在 2020 年盈利强劲，业绩大增，收入规模高达 275 亿元，归母净利润 19 亿元，总资产 506 亿元，净资产 193 亿元。每股净资产与净资产收益同步提高，高每股收益匹配高分红率。</p> <p>2、公司亮点。（1）公司极具竞争力的低成本优势，位于行业前列，盈利能力突出。（2）扣非净利润与毛利率大幅增长。扣非净利润较 2019 年增长 93%，毛利率较 2019 年增长 6%。（3）新项目投产带来新的利润增长点。（4）市场需求强劲，铝价整体抬升，利润增长强劲。（5）资产质量与盈利能力不断提高。在 2020 年，公司每股收益为 0.51 元，每股分红 0.20 元，每股净资产 4.15 元，净资产收益率为 13.77%。</p> <p>3、分红预案。分红方式主要采取现金股利，每 10 股含税股利为 2 元，本次分红金额计划 9.3 亿元，分红比例达到 48%。公司秉承与股东携手共同发展、创造价值、分享收益。董事会及管理层秉承持续回报股东的经营理念，努力创造更多价值回报股东及社会。</p> <p>4、非公开发行完成情况。公司去年非公开发行圆满成功，共募集资金 50 亿元，增资完成后，资产负债率降低至 61.85%，优化资本及融资结构，进一步降低财务费用，并加快项目建设速度，为公司未来业绩提供支撑。</p> <p>5、项目建设及投产情况。（1）南疆阿拉尔碳素项目-30 万吨产能于 2020 年底试生产，将于 2021 年二季度全面达产，碳素自给率将达到 100%。（2）靖西天桂氧化铝项目-250 万吨氧化铝项目一期 80 万吨已投产，二、三期合计 170 万吨预计于 2021 年内投产。（3）天展新材超高纯铝项目-现有超高纯铝产能 1.5 万吨，新增 1.5 万吨产能预计于 2021 年内投产。</p>
---------------------------	---

6、2021年第一季度经营业绩。2021年第一季度公司实现了开门红，2020年第一季度公司营业总收入 68.17 亿元，营业利润 10.34 亿元，利润总额 10.36 亿元，归母净利润 8.19 亿，基本每股收益 0.18 元。

7、战略与发展。公司未来将围绕铝行业未来发展的新机遇新亮点，在国内外积极寻求优质资源和项目机会，依托现有的技术人才和管理优势，在产业链上下游进一步优化布局，不限于通过新建、并购、整合等方式来获取良好的发展机会，做大做强，提升技术水平和市场占有率，满足不断增长的市场需求，创造更大的经济效益

### 三、公司管理层回答问题

1、公司高纯铝的日本客户主要有哪些？未来高纯铝在靶材方面会有突破吗？

答：公司的日本客户中非常稳定的是日本昭和电工，还有去年新开发的神户制钢、住友化学等。昭和电工是全球排名前列的电极箔生产商，公司从 2018、2019 年开始向昭和电工供货，去年已进入其所有产品的产业链，从 2019 年开始，昭和电工的订单量开始逐年上升，公司同时也在积极培育其他客户。

公司的高纯铝产品可以运用到靶材方面。目前公司的高纯铝产品以 99.996% 为主，也有 99.997% 和 99.998% 的产品，公司目前将不同纯度的产品进行中和主要生产 99.996%、99.997% 和 99.998% 的高纯铝是为了更好地销售，在未中和的产品中其实有部分 99.999% 的高纯铝。对于靶材，公司了解到日本需要 99.999% 的产品，从工艺的角度来看，公司的高纯铝成品是一个圆柱，越靠下底部纯度越高，越靠近顶部纯度越低，如果日本客户有 99.999% 的产品需求，公司是可以满足客户的要求。

2、新疆如果采用光伏发电的话，成本可以降到多少？

答：新疆本身日照长，有利于光伏发电，同时风力发电也有得天独厚的优势。从新能源的角度来说，光伏发电和风力发电是

新疆后续能源建设的一个非常重要的方面，新疆本身有丰富的煤炭资源，发展新能源电力主要受制于成本，但在国家提出碳达峰、碳中和以后，尤其是在近几年光伏发电成本大幅降低的情况下，加之新疆又具有得天独厚的地理优势，新疆的光伏发电成本在行业内将处于较低水平。

3、在当前铝价盈利的情况下，公司对海外竞争对手的资本布局有相关的了解吗？

答：公司对海外竞争对手的情况了解的不是很特别深入，但也关注了一些海外对手或是伙伴们的发展策略。像俄铝、海德鲁、美铝等行业内一些主要的铝业公司，其上游基本处于稳定状态。从规模上说，尤其是从新的布局上，公司了解到他们没有大的资本开支计划。大部分新情况集中在一些技术改造方面，比方说像俄铝最近可能有一些小规模的技术改进，在生产工艺和电流强度方面进行一些更新。

总体来看，行业新增产量没有本质上的变化，像海德鲁、美铝反而注重向下游方向的发展。

4、公司的赤泥处理及其成本是多少？干法处理跟湿法相比成本相差多少？新建电解槽，将降低整个电槽的耗电量，最终能够降到单吨多少度电？

答：公司的赤泥采用的是干法处理、干法堆存。首先说一下区别，赤泥干法处理和干法堆存可以从源头上解决以前湿法堆存导致溃坝的风险。目前公司的赤泥含水量已经低于 8%，基本上不再是湿法堆存的那种泥浆水库，而是纯粹的干法，像硬泥土一样堆存。在生产运行成本方面，干法略高于湿法。去年因铜价上涨导致水泥厂采购铜粉的成本上升，水泥厂会采购赤泥用赤泥中含的铁粉来代替铜粉。从去年年底至今，公司有部分赤泥直接销售给了水泥厂，从未来的发展来看，如果在赤泥上能够继续和水泥厂合作，干法成本将比湿法更低，还可以从源头上解决根本问题。赤泥的成本一是赤泥处理，二是建赤泥库的成本，向水泥厂

	<p>销售部分赤泥，可以降低赤泥库的使用量，成本将会降低。</p> <p>电解工艺能耗做的最好的是海德鲁，单吨能耗约为12800~12900 KWh。单吨 12800~12900KWh 可能是电解生产的工艺，包括供料和烟气净化处理，不包括其他辅助。截止目前，单吨 12800~12900KWh 是非常不错的能耗指标，从综合电耗总体来看，这个工艺在未来几年应该很难实现突破。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 4 月 16 日