

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：2022-002

投资者关系 活动类别	<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
主要参与单 位名称及人 员姓名	2021 年度业绩说明会采用网络远程的方式举行，面向全体投资者。
时间	2022 年 4 月 15 日 15:30-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”
上市公司接 待人员姓名	公司董事长兼总经理曾超林、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
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>公司管理层针对投资者的提问进行了回答</p> <p>1、董秘先生，您好！请问下 21 年报中提及的“百色地区配套铝土矿资源”，该铝土矿与贵司的关系，合作抑或参股（比例）？铝土矿具体的采购价格为长期核定价格还是按市场实时价格执行？谢谢！</p> <p>答：尊敬的投资者您好！“百色地区配套铝土矿资源”是指公司全资孙公司靖西天桂铝业目前拥有 2 个铝土矿权证，属于公司 100% 所有。目前公司铝土矿采购是按市场价格进行。感谢您的关注。</p> <p>2、2021 年公司取得了亮丽的业绩，请问公司 2021 年度的经营有哪些亮点？</p>

答：尊敬的投资者您好！公司 2021 年度主要经营亮点如下：

1) 净利润大幅增长。铝锭毛利率提升至 34.5%； 2) 各业务板块保持稳定的满负荷生产，公司能源供应优势进一步凸显，确保全年业绩指标的完成； 3) 原材料自给率进一步提升，上游供应链布局成效突出，2021 年公司氧化铝自给率达到 40%，预焙阳极自给率达到 90%左右，今年，公司氧化铝和预焙阳极原材料将基本实现自给； 4) 公司继续保持低电力成本优势，其中电力成本受益于新疆地区的煤炭价格涨幅远低于内地，电力成本上涨幅度低于内地。公司近几年电力自给率维持在 80%-90%； 5) 公司高纯铝开始放量，产量同比增长 112.99%，销量增长 91.67%，产品供不应求，高纯铝板块贡献利润同比增加 43%。受益于下游产业的高速增长，下游客户和公司签订长期合作协议，订单饱和，市场前景良好。后续新增产能将全部用于满足现有客户需求； 6) 公司于 2021 年 8 月与印尼本土公司签订了合作意向协议，目前已完成收购项目的财务、法律、技术尽调，为海外发展奠定基础。感谢您的关注。

3、能否介绍一下公司印尼铝土矿项目目前进展如何？

答：尊敬的投资者您好！公司印尼铝土矿收购项目在去年公告意向协议后，公司进行了法律、财务、税务等尽职调查，该项目正在有序推进中。项目成功后将为公司锁定上游优质铝土矿资源的供应。感谢您的关注。

4、请问公司的电力成本优势体现在哪些方面？

答：尊敬的投资者您好！（1）公司电解铝板块地处新疆，新疆具有丰富的煤炭资源，煤炭价格远低于内地，目前公司到厂的电煤价格在 350 元/吨左右，公司的发电成本具有一定优势；（2）公司具有 6 台 350MW 自备发电机组，可满足公司电解铝生产 80-90%的用电需求。感谢您的关注。

5、公司 2021 年度和 2022 年一季度均取得了非常好的经营业绩，请问公司对未来上下游的发展有什么具体的战略规划？

答：尊敬的投资者您好！公司以“让地球更轻盈更美丽”为使命，以打造在“成本、资源、创新、节能”上全面领先的大型铝业集团为目标。公司未来的发展战略将是，依托四大生产基地的现有优势，进一步强化全产业链一体化的核心竞争优势，寻求适合发展铝行业的战略选址，拓展资源开发和保障，夯实上游竞争力；加大科技和技术的引进，发挥全产业链协同效应，打造下游高端铝加工产品生产基地，力争 3-5 年内成为国际国内领先的高纯铝及电池箔产品生产商，提高公司核心竞争力。积极开展节能减碳的工艺技术和绿色能源的应用，使公司全产业链的碳排放总量保持逐年下降。未来几年，公司在以下四个维度进行发展：

1、以资源保障为重点，拓展资源获取能力和上游产业的布局，使公司在上游资源端拥有更强的优势 为保障公司上游铝土矿资源的供应，公司将加快广西百色铝土矿项目的建设实现尽快开采；同时公司已公告的印尼铝土矿项目的收购，正在有序推进，将为公司锁定上游优质铝土矿资源的供应。公司未来将不仅限于上述资源的获取和开发，将在全球范围内寻求更多的优质资源机会，为公司的资源保障提供储备。同时公司计划在资源丰富的地区布局上游铝产业，扩大生产规模，实现增量发展。 2、打造具有产品技术和规模优势的下游高端材料制造基地，使其成为公司未来新的盈利增长点，成为全产业链规模和技术领先的一体化大型铝业生产企业 未来 2-3 年内公司将建成年产 10 万吨高纯铝产能，成为全球领先的高纯铝新材料供应商，积极拓展高纯铝产品类别，延伸高纯铝下游产业链，进一步提高产品附加值。公司计划通过 3-5 年时间打造成国内规模、技术和产品领先的动力电池箔生产商。公司江阴新仁铝业原板带箔产品线目前已进入产线升级改造，并同步扩大生产规模和产能。一期规划建设 10 万吨新能源车用动力电池箔项目。通过改造加新建的模式，引进关键技术人才、投资先进设备，快速切入动力电池箔赛道，力争 2023 年投产，项目将建成技术一流、管理一流的高端生产基地。同时

在新疆石河子开工建设与江阴新仁铝业配套的 10 万吨电池箔冷轧生产线，利用上游铝液就地加工，为下游精密加工提供品质稳定优异的铝箔原料，大幅提高产品优良率和性能，降低生产能耗和生产成本，使电池铝箔产品更具市场竞争力。一期建成投产后，公司将适时选择扩大产能，以快速占领市场，跻身动力电池箔领域的核心供应商。

3、优化能源结构，实现绿色发展 公司将对生产全流程的能耗及碳排放进行管理，全方位多举措实现降碳和减排的总目标，实现绿色发展。在能源供应端，积极参与清洁能源项目的建设及开发，协调各方面能利用的电力资源，尽力提高清洁能源应用比重，优化现有能源结构；在能源使用端，公司未来将大力推进绿色低碳科技创新，积极规划新型电力系统投资，加快现役机组节能升级和灵活性改造，推动自备机组由单纯能源输出向基础保障性和系统调节性电源并重转型；对电解铝深度节能技术的研发，有序推进电解槽节能改造，有效降低吨铝能耗水平，使之达到行业标杆水平。公司利用阳极碳素生产的余热开发余热发电，实现绿色循环。同时公司加大高纯铝的投入，使终端产品的总耗能得以大幅下降。同时公司将积极争取物流领域向低碳模式转化，在主要生产基地争取实现公路转铁路的物流方式转变，大幅降低物流环节的碳排放。

4、持续打造低成本的核心竞争优势 公司将充分利用现有区域布局的优势，通过加强技术研发，不断进行技术改造升级，优化管理流程，持续对标一流，夯实公司在发电、氧化铝、预焙阳极、电解铝、高纯铝、铝深加工各业务板块的成本优势，使公司始终保持低成本的核心竞争优势。感谢您的关注。

6、是否能介绍一下公司 2021 年度的主要经营业绩？

答：尊敬的投资者您好！2021 年，在国家双碳双控政策的大背景下，电解铝行业产能天花板进一步强化，铝锭供应持续偏紧，同时市场需求保持旺盛，铝行业保持了较高的景气度，铝锭价格从 2021 年初的 15000 元/吨左右涨到了 11 月份的最高接近 25000

元/吨，全年铝锭市场均价为 18940 元/吨左右，较 2020 年的均价上涨约 33.6%。2021 年全行业的生产成本也普遍大幅抬升，氧化铝、电力和阳极碳素等原材料和能源价格均出现较大幅度的上涨，波动幅度进一步加大。2021 年，得益于公司铝上游产业链的完整布局，新疆地区丰富的煤炭资源和价格优势，公司主要业务板块在电力紧张及能耗控制的双重压力下，均保持了满负荷正常生产，电解铝产量保持平稳，氧化铝和阳极碳素的自给率大幅提高，低电力成本优势继续保持，能源和原材料成本上升的风险得到有效控制，高纯铝产品实现产销翻番的良好局面，公司盈利较上一年度实现大幅提升。2021 年，公司实现营业收入 287.45 亿元，同比增加 4.68%；实现归属上市公司母公司净利润为 38.33 亿元，与去年同期相比归属上市公司母公司净利润增长 100.44%；实现扣非后归属上市公司母公司净利润为 36.94 亿元，与去年同期相比扣非后归属上市公司母公司净利润增长 97.73%。每股收益 0.82 元，同比增长 61%；每股净资产达到 4.7 元；净资产收益率达到 18.62%，为近年最高。公司全年铝锭产量 115.37 万吨，同比增加 2.06%，净利润同比增加 118%；高纯铝产量 1.64 万吨，同比增加 112.99%，净利润同比增加 43%；氧化铝产量 90.68 万吨，同比增加 20.96%，净利润同比增加 58%；预焙阳极产量 47.09 万吨，同比增加 49.16%，净利润同比增加 49%。感谢您的关注。

7、请问公司电解铝销售的定价方式是怎样的？

答：尊敬的投资者您好！根据客户和公司诉求的不同，参考长江均价、上海期货现货均价、广东南储价格，按照当日现货价或月均价，在不同的地区有不同报价（河南参考长江均价及地区升贴水）。感谢您的关注。

8、目前较多公司都对电池铝箔产能进行扩产，请问公司作为后来者具备哪些优势？

答：尊敬的投资者您好！（1）公司上游铝业产业链非常完整，原材料供应上具备成本优势和品质保障。在新疆石河子当地用铝

液进行加工，完成铸轧和冷轧工序，为江阴工厂的精轧和后序工序提供稳定良好品质的上游铝箔毛料。能大幅提高高端动力电池铝箔生产的品质稳定性和优良率，可节约铝锭重熔成本，使铝箔加工的前道工序具备显著的成本优势和品质保障。（2）公司从事铝箔行业 20 年，拥有专业的人才队伍积累，同时积极引进了行业内技术和管理领先的专业团队，在动力电池铝箔生产工艺和技术市场营销等方面都拥有非常丰富的经验。（3）公司将投资先进设备，确保生产线具备领先水平。同时公司具有强劲的盈利能力和充沛的资本实力为动力电池箔的建设提供支撑，确保项目快速建设和投产。感谢您的关注。

9、能否介绍一下公司目前高纯铝的产能情况，高纯铝主要定价方式，目前客户的拓展情况？

答：尊敬的投资者您好！公司高纯铝一期已建成产能 6 万吨，已全部投产。目前在建二期产能 4 万吨，预计 2023 年全部投产。高纯铝的定价方面，国内按照长江均价加加工费，出口产品按照 LME 铝锭价格加加工费，国内外加工费大体相近。外销方面，公司主要客户有日本昭和电工等客户，国内主要面向包括科源电子、东阳光在内的主要光箔生产厂商销售。感谢您的关注。

10、公司 2021 年 2 季度进行了 2020 年年度分红，2021 年 4 季度实施了 2021 年前三季度分红，这次年报也继续进行分红，很高兴看到公司通过分红方式与股东共享发展成果，初步算了一下，最近 2 个年度分红比例均接近了 50%，想问一下公司后续的分红政策？

答：尊敬的投资者您好！公司在 2021 年第二季度进行了 2020 年年度分红，第四季度进行了 2021 年前三季度分红，体现了公司管理层一直以来秉承的携手共创，分享价值，回报股东的经营理念，也是公司管理层以实际行动响应证监会、交易所等监管部门一直倡导的鼓励现金分红维护中小投资者利益的政策指引。公司今后也仍会综合考虑未来发展战略，制定符合公司发展和股东

利益的分红政策，在公司健康快速发展的同时，积极回报股东。
感谢您的关注。

11、公司 2021 年铝锭产量 115 万吨，销量 106 万吨，销量相比于产量少 9 万吨主要原因是什么？是否为销售结算因素所致？

答：尊敬的投资者您好！2021 年，公司自产铝锭 115 万吨，对外销量 106 万吨，销量相比于产量少 9 万吨主要是：（1）对内销售没有在自己产铝锭对外销量中体现（高纯铝 1.6 万吨销售+铝制品 1.8 万吨销售），（2）是去年年底有库存铝锭 5.5 万吨，在今年一季度全部实现销售。感谢您的关注。

12、请问，对比 2021 年，今年公司有哪些新的利润增长点？

答：尊敬的投资者您好！（1）今年氧化铝产量随着靖西天桂二三期项目的投产，氧化铝产量会增加；（2）高纯铝产量今年预计产量是 3.5 万吨，比去年有大幅增加；（3）预焙阳极产量也会有增加。感谢您的关注。

13、到今天股东人数。

答：尊敬的投资者您好！公司截止 3 月 31 日的股东人数是 77617 人。感谢您的关注。

14、能否介绍一下公司为完成 2022 年度经营业绩，将采取哪些具体措施？

答：尊敬的投资者您好！2022 年，公司将重点保障广西氧化铝项目二期、三期 170 万吨氧化铝于今年上半年达标达产，实现产能 250 万吨的全面投产；加快 2 万吨高纯铝产能的投产，同步开工新建二期高纯铝项目 2 万吨产能，使年内建成产能达到 8 万吨；完成印尼铝土矿项目收购计划，积极推进项目前期工作，完成项目选址、立项、勘探、设计等，为项目开工提供必要条件；推进靖西天桂铝土矿探转采进度，稳定原料供应渠道；对江阴新仁铝业进行设备改造和产品转型，加大设备投资力度，优化产品结构，积极切入新能源动力电池箔赛道，力争尽快产出高品质动

力电池箔，为公司新的下游加工转型奠定基础。主要工作如下：

1、夯实安全环保工作，保障全年生产任务高效优质完成 深入开展安全生产和环境保护工作，建立安全环保风险清单，进一步落实安全生产责任制、健全环境保护管控体系，加强安全评价和危险源管控、提高员工安全生产和环境保护意识，确保在安全环保的前提下高质量完成全年生产任务。

2、加快项目建设，尽快达标达产，新增利润增长点 加快推进靖西天桂 170 万吨氧化铝二、三期项目的投产进度，确保在上半年达标达产。加快天展新材 2 万吨高纯铝产能的投产，推进新增 2 万吨高纯铝项目的建设进度，完成年内累计 8 万吨的产能目标，尽快提升产品产量。推进靖西天桂铝土矿探转采，争取年内出矿。加快使上述项目的投产成为公司新的利润增长点。

3、加快下游先进加工产业链的扩产和转产进度，加快高纯铝的建设和投产，快速切入动力电池箔领域的高速增长赛道，为公司未来十年新的发展方向奠定基础 面对新能源新材料领域对高端铝产品的需求快速增长，公司将在完成高纯铝一期规划 6 万吨的基础上，开工建设二期 4 万吨高纯铝生产线，并投产其中的 2 万吨，以更快的速度满足日益增长的市场需求，提升高纯铝板块的盈利。完成电子光箔用高纯铝大板锭生产线的安装调试，实现四季度投产。 公司开始实施江阴新仁铝业一期 10 万吨动力电池铝箔的产线改造升级，同时在新疆石河子开工建设 10 万吨动力电池箔冷轧生产线，全面引进高端设备和工艺，引进技术人才，打造具有上游成本和品质保障，下游技术和工艺领先的电池铝箔生产线，力争尽快产出高品质动力电池箔。快速切入新能源动力电池箔赛道，为公司新的转型奠定基础。

4、多渠道实施节能降碳，践行绿色发展理念 大力加强和科研院所产学研合作，加强技术研发投入，加大节能环保技术改进力度，通过对电解铝深度节能的技术研发，有序推进电解槽节能改造，有效降低吨铝能耗水平，保障公司高效优质生产，使节能降耗继续处于领先水平。推进现役机组节能升级和灵活性改造，推动自

备机组向基础保障性和系统调节性电源并重转型。公司将逐步提高清洁能源应用比重，优化现有能源结构。公司高纯铝产线、动力电池箔冷轧产线，就近直接利用铝液，免去铝锭重熔环节，将大幅降低生产能耗，从规划上就考虑节能减碳。5、夯实基础，对标一流，狠抓标准化，加强技术研发，持续改善做好降本增效继续对标行业领先企业，坚持专业化、精细化、高效化方向，深挖潜力，进一步降本增效。加快高附加值产品的研发，充分发挥科技创新在提质增效中的关键作用，建设高标准研发平台，完善科研成果转化机制，激发企业内在活力。感谢您的关注。

15、请问公司对铝行业的现状及未来的发展是怎么看的？

答：尊敬的投资者您好！电解铝生产需要持续稳定的电力供应和氧化铝的供给，对能源和资源的要求极高。近年来，面对复杂多变的能源供应局势和地区冲突，电解铝的供给出现较多不确定性因素。自去年以来，欧洲大批铝企由于能源价格高企出现了减产潮，国际铝供应呈现紧缺状况，国际铝价大幅上涨。国内则表现为铝产能的“天花板”日益凸显，经过供给侧改革出清了落后和不合规产能后，国家发改委又对现有产能跨地区置换实行严格控制，使得电解铝新增产能已无可能。2021年，国内电解铝生产受到电力供应紧张及能耗控制的影响，出现了一波铝生产企业压降负荷甚至停产的现象，进一步加剧了铝供应的紧张局势。根据阿拉丁统计，截止2021年底国内建成电解铝产能4,283.1万吨，运行产能3,805.1万吨。近年来，铝除去在传统基础设施建设和消费领域保持旺盛需求外；在新兴产业领域，如汽车轻量化和新能源车的结构升级、光伏、风能电站、5G基站、特高压、轨道交通等方面得到大规模应用，也日益受到市场的广泛关注。根据长江证券的行业分析报告，到2025年，全球新能源车领域将需要用铝368万吨，光伏和风电领域将需要用铝725万吨，仅上述两项需求将较2020年新增用铝量367万吨，增长率达到5.62%。市场预测，随着全球能源转型和转换能源结构的逐渐提速，新能

	<p>源项目的建设开发正处于高速发展阶段，对铝的需求也将持续保持较快增长。铝的供应则受到上游能源及资源的影响，政策调控的限制，供给受限的局面短期难以根本改善，铝的市场供需呈现紧平衡的格局，甚至出现一定时期内或局部地区的供应紧张局面。相比历史期的供需情况，行业基本面得以持续改善，长期发展更趋健康。在这样的市场背景下，具有能源和资源优势的产能将首先受益并有望保持较好的经济效益。感谢您的关注。</p> <p>16、请问公司目前氧化铝投产情况怎样了？公司氧化铝是运到新疆吗？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司广西靖西天桂氧化铝项目原计划今年年初投产，受年初广西疫情影响，公司主动推迟二期、三期投产日期，疫情后，公司加快投产进度，二期已于3月投产，三期计划4月底投产。公司氧化铝是否直接运到新疆看市场情况而定。如果市场氧化铝货源紧张，氧化铝就运到新疆自用，如果市场货源宽松，我们就在广西当地进行销售。感谢您的关注。</p> <p>17、为什么业绩不差，股价上不去。</p> <p>答：尊敬的投资者您好。公司经营业绩好，行业景气度高，年报披露后，公司接受了多家投资者机构的调研，详见公司公告。感谢您的关注。</p> <p>18、电池铝箔预计2023年投产，相关样品在客户那里推进情况如何？是否有一个认证的过程？预计要多久？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！电池箔项目预计2023年投产，相关的准备工作都在紧张有序的进行中，有阶段性的进展公司将及时公告。感谢您的关注。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年4月15日