

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：2022-004

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
主要参与单位名称及人员	长江证券、华宝基金、华安基金、海富通基金、华泰柏瑞、恒越基金、南方基金、景林资产、交银基金、中银基金、永赢基金、中欧基金、嘉实基金、弘毅远方、富安达、阳光基金、天弘基金、国投创益、源乐晟、博时基金、平安养老、国泰基金、广发基金、华宝信托、广发证券、达宇投资、华创证券、农银汇理基金、平安资管、龙蟒集团、兴全基金、东北证券、源峰基金、东方红、光大资管、建信保险资管、兴业基金、泉果基金、招银理财、聚鸣投资、复胜资产、国金自营、渤海人寿、彤源投资、兴证资管、太平养老、正心谷投资、长安基金、富国基金、玖鹏资产、钦木资产、咏明资产
时间	2022年8月26日 10:00-11:00（现场参观） 14:30-17:30（业绩交流）
地点	江苏省江阴市徐霞客镇璜塘工业园新仁路1号江阴新仁铝箔科技有限公司（现场参观）、江苏省无锡市滨湖区环山西路68号拈花湾君来波罗蜜多酒店（业绩交流）
上市公司接待人员姓名	天山铝业董事长兼总经理曾超林、董事曾超懿、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；江阴新仁铝箔副总经理盛春磊、副总经理王智会、副总经理李永平。
投资者关系	一、现场参观

<p>活动主要内容介绍</p>	<p>天山铝业管理层及新仁铝箔团队带领投资者参观江阴新仁铝箔工厂。</p> <p>二、2022年上半年业绩交流</p> <p>（一）天山铝业董事长兼总经理曾超林向投资者介绍公司基本情况</p> <p>2022年是国际局势急剧变化的一年，也是国家实施“十四五”规划的关键之年，虽然上半年受到疫情的一些影响，但公司在各级政府的领导下，一边抓防疫、一边抓发展，始终坚持创新引领、融合发展、科学调度，提高了运营效率，确保了各业务条线的正常运行。同时，公司坚持多管齐下、降低各项成本，为业绩的增长提供了有力保障。上半年，公司各项目建设有序推进，广西氧化铝二、三期合计170万吨已经全部投产，氧化铝可实现全部自给；高纯铝上半年新投产2万吨产能，建成产能达到6万吨，另有4万吨新增产能已开始全面建设。</p> <p>公司经过多年的深耕和发展，通过不断优化产业布局和资源配臵，在资源和能源富集区域建设产业基地，形成了从铝土矿、氧化铝到电解铝、高纯铝、电池铝箔研发制造的上下游一体化，并配备自备电厂和预焙阳极。完整的铝产业链布局使公司在上游的电力自给、铝土矿资源储备，氧化铝和碳素供应方面持续保持了较强的成本优势和竞争力。在当前新能源产业迅猛发展的大环境下，公司持续发挥上游铝产业链一体化的优势，进一步延伸下游产业链、提升产品附加值，大步跨进新能源高端铝材料产业，高纯铝和动力电池铝箔成为未来公司重点发展的领域。公司大力发展的高纯铝板块具有突出的技术优势和一体化优势，产能不断扩大，产量迅速增加，成本优势显著，产品品质优异，核心竞争力保持全球领先水平。公司在新疆石河子投资建设30万吨电池铝箔坯料生产线，利用新疆电解铝工厂的高品质铝液就地铸轧和冷轧，在江苏江阴投资建设一期20万吨和2万吨技改动力电池铝箔生产线，使公司快速切入充满朝气的新能源赛道。公司将充</p>
-----------------	---

分利用上游的优质铝液打造行业内最具竞争力的一体化、专业化的电池铝箔生产模式。

（二）副总经理李亚洲介绍公司 2022 年上半年经营情况、发展战略和优势

公司上半年的经营业绩：上半年电解铝产量 57.44 万吨，高纯铝产量 1.91 万吨，氧化铝产量 55.01 万吨，发电量 67.5 亿度，预焙阳极产量 25.1 万吨，实现营业收入 171.17 亿元，归属上市公司母公司净利润为 20.01 亿元，扣非后归属上市公司母公司净利润为 19.34 亿元。上半年公司高纯铝继续放量，产量同比增长 180%，销量增长 173%，利润同比增加 270%，受益于高纯铝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。

公司未来发展战略和优势：

1、获取优质铝土矿资源、继续扩大产业链规模。

公司在广西的铝土矿项目已经在建设当中，未来全部建成后将部分实现氧化铝生产的需要。同时，公司在印尼也在进行铝土矿资源的收购，收购成功后，国内和国外的铝土矿资源将成为公司长期稳定的资源保障。

2、巩固高纯铝优势，继续扩张高纯铝产能。

在已建成 6 万吨高纯铝产能的基础上，再建 4 万吨产能，达到 10 万吨产能，后续视市场情况决定是否继续扩张。

公司生产高纯铝的优势在于：

（1）公司使用的偏析法工艺节能降耗结果显著，具有极高的成本优势。

（2）公司的高纯铝客户，大多都与公司签订了长单，公司下游客户较稳定。

3、聚焦新能源产业，快速向动力电池铝箔行业切入。

从电解铝液开始保证原料的高品质低杂质，到铸轧、冷轧，再到铝箔坯料、电池箔，每一个环节都精挑细选，打造行业内最

具竞争力的一体化、专业化的电池铝箔生产模式。

公司切入动力电池铝箔行业的优势在于：

(1) 公司进入电池铝箔领域，可以利用上游一体化优势，为生产电池铝箔提供稳定的铝液供应和优良的铝液品质，提高产品优良率。

(2) 公司引入了在电池铝箔行业经验丰富的技术团队，对电池铝箔的生产、技术、设备、市场具备较丰富的经验。

(3) 公司采用进口+国产设备定制一体化的解决方案，可快速释放产能。

(三) 公司管理层回答问题

1、公司高纯铝和电池铝箔产能后续是否会增加？

答：公司目前电解铝已建成 120 万吨产能，还有 20 万吨合规产能尚未建设；高纯铝目前已建成 6 万吨产能、在建 4 万吨，规划产能 10 万吨；电池铝箔规划产能 22 万吨。高纯铝和电池铝箔规划产能合计 32 万吨，仅仅占公司已建成电解铝产能的 1/4 左右，公司还有非常大的空间和能力可以增加电解铝的深加工比例。如果未来市场情况非常好，需求非常旺盛，公司还将继续扩大高纯铝和电池铝箔的产能，或者向下游产业链继续渗透和扩张。

2、公司广西的氧化铝厂目前达产的情况是什么样的？公司在印尼的铝土矿项目进展到什么阶段了，未来是否有可能在印尼会布局氧化铝或者电解铝项目？

答：公司广西靖西天桂氧化铝项目规划产能 250 万吨/年，一期 80 万吨于 2020 年 1 季度投产，二期 85 万吨已于 2022 年 5 月投产，三期 85 万吨已于 6 月底投产，公司氧化铝自给率可达 100%。在海内外具有资源能源优势的区域寻求进一步发展机遇一直是公司的战略发展方向之一，印尼铝土矿项目在去年公告收购铝土矿的协议后，公司进行了法律、财务、税务等尽职调查，该项目目前正在有序推进，项目收购完成后将为公司锁定上游优质

	<p>铝土矿资源，公司将视该项目的进展情况披露后续进展公告。</p> <p>3、关于电池铝箔的设备问题，因为还是有一部分的关键设备是要从海外进口的，这块保障的程度怎么样？</p> <p>答：公司采用进口+国产设备定制一体化的解决方案，设备合同目前都已签定，公司也支付了设备预付款，预计技改设备在年底左右可以完成安装，新建产能设备在明年一季度开始逐步安装。</p> <p>4、电解铝的供需和价格展望如何？</p> <p>答：公司认为可以从以下几个维度来分析：1、从供应端来看，目前国内电解铝行业发展形势健康有序，产能天花板已经形成，几乎没有增长的空间，特别是在能源形势比较紧张的时候，会导致电解铝的供应出现波动，叠加目前欧洲也面临能源紧张和价格大幅上涨也会加剧全球电解铝供应出现紧张态势。2、从需求端来看，尽管目前房地产下滑对电解铝的需求造成了一定影响，但房地产竣工后周期对铝的消费仍有较大拉动作用，另外加上新能源车，新能源行业，包括光伏、风电以及基建、电网等领域加大投资建设力度，仍会对铝的消费需求有很大的拉动作用。3、从行业整体成本来看，目前价格接近于成本，或者只是比成本略高一点，所以综合几个因素来看，目前铝价处在较低的水平。</p> <p>5、高纯铝的下游是光箔，公司是否有相关规划？</p> <p>答：光箔是高纯铝产业链将来一个重点发展的方向，公司有很好的团队，叠加上游的高纯铝优势，我们觉得这是一个大有可为的领域，下一步公司会重点考虑。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022年8月28日</p>