

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：2022-006

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 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议
主要参与单 位名称及人 员姓名	长江证券、广发证券、华商基金、招商基金、兴银基金、博时基金、国寿安保基金、中邮基金、恒越基金、中银基金、天弘基金、富国基金、太保资产、广州金控、翼虎投资、华杉投资、源阖投资、明世伙伴、乐瑞资产、创富兆业、长青基业、光大理财、国联资管、方正证券、中信自营、安信自营、光大资管、兴证自营、中邮证券、建信信托、贵诚信托、前海开源、淳厚基金、光大保德信基金、淡水泉、上海明河投资、中信保诚基金、清溪泉私募、海通资管、甬兴资管、合道资管、华宝信托、尚正基金、财信证券、泰信基金、中银国际、上海恬昱投资、广州三合泰私募、安信证券、北京远惟投资、人寿养老、河南银泰投资、华美国际投资、中信资管、丰琰资管、中庚基金、阳光资产、汇丰晋信、民生证券研究院、百年保险资管、长江证券自营、中欧基金、国联安基金、泓德基金、中信建投基金、工银瑞信、众安在线财险、华宝兴业、永赢基金、建信基金、富安达基金、盘京投资、国华人寿、华泰保兴基金、中金资管、中融信托、红土创新基金、华夏基金
时间	2022 年 10 月 28 日
地点	电话会议

上市公司接待人员姓名	副总经理李亚洲、副总经理梁洪波、董事会秘书周建良
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>公司前三季度实现营业收入 247.29 亿元，同比增长 13.48%；归属于上市公司股东的净利润 24.04 亿元；基本每股收益 0.52 元/股。其中，公司第三季度实现营收 76.12 亿元，同比增长 6.61%；归母净利润 4.02 亿元。</p> <p>受到宏观经济及铝价走势的影响，公司前三季度业绩有所波动，但受益于全产业链一体化的综合竞争优势，公司的供应链管理及各生产要素具备较强的抗风险能力，确保生产经营的持续稳定，经营活动产生的现金流量净额同比大幅改善。</p> <p>公司继续推进上下游一体化建设，广西 250 万吨氧化铝生产线已全面投产，印尼铝土矿项目收购事宜有序推进。铝深加工方面，一期规划建设 6 万吨高纯铝产能上半年已全面投产，同时，为顺应新能源产业迅猛发展的需求，进一步延伸下游产业链，提升产品附加值，报告期内，公司决定快速切入新能源动力电池铝箔领域，在新疆石河子生产基地就地利用高品质铝液配套投资 8 亿元建设年产能 30 万吨电池铝箔坯料生产线；在江苏江阴投资 20 亿元建设年产能 20 万吨电池铝箔精轧及分切生产线，并投资 1 亿元将原江阴新仁铝业科技有限公司铝箔生产线升级改造，形成 2 万吨动力电池铝箔产能。截止目前，公司电池铝箔项目进展顺利，进度符合预期。</p> <p>公司治理方面，为维护广大股东权益，公司于 7 月推出了股份回购计划，并已实施部分公司 A 股股份的回购工作，后续拟用于员工持股或股权激励计划，为公司的长远可持续发展奠定良好基础。</p> <p>二、公司管理层回答问题</p> <p>1. 公司电解铝第三季度生产成本的变化情况，第三季度净利润下降的主要原因是什么？</p>

答：今年第三季度，公司电解铝各要素成本保持稳定，处于行业较低水平，全产业链一体化的综合竞争优势使公司具备了较强的抗风险能力。第三季度净利润波动主要因铝价同比下降所致，但公司通过提升管理水平和技术创新，立足产业链一体化综合优势，总体保持了行业中具有竞争力的成本优势。同时，公司精准把握新能源蓬勃发展带来的行业机遇，进一步拓展下游铝深加工产业链，快速切入电池铝箔领域，顺应未来动力电池和储能电池快速增长带来的巨大需求。

2. 煤炭价格波动对公司成本的影响多大？新疆疫情对公司运费是否有较大影响？

答：公司电解铝产能位于新疆，具有区位优势，新疆煤炭价格每年会有一些季节性波动，如冬季采暖，近期叠加了疫情因素，但总体没有太大变化，合理范围内的上下波动也是正常的。目前公司煤炭采购价格总体保持稳定、成本可控。运费方面，新疆疫情未对公司产品运输造成重大影响，公司生产稳定有序，总体运费保持稳定，未出现大的波动。

3. 公司电池铝箔项目的建设进度如何？

答：公司深耕铝行业三十多年，在生产工艺和成本控制方面积累了丰富的实践经验，此次拓展电池铝箔领域正是利用了公司上下游一体化带来的优势，稳定的铝液供应及优良品质保证了产品的优良率，同时引入了在电池铝箔行业经验丰富的技术团队，并采用进口+国产设备定制一体化的解决方案，确保产能快速释放。截至目前，新疆石河子 30 万吨电池铝箔坯料生产线主体厂房正在吊装，预计年底开始设备安装，明年二季度逐步投产，投产后可满足江阴电池铝箔生产的需求；江阴 2 万吨电池铝箔技改项目，技改设备已开始安装，预计年底到明年一季度陆续进入生产调试，并投入生产；江阴 20 万吨电池铝箔项目预计明年一季度开始设备安装，二季度开始逐步调试并实现设备的滚动安装及投产，预计 2024 年实现全部投产。总体来看，电池铝箔项目建

设顺利推进，进度符合预期。

4. 公司电池铝箔产品的行业认证情况进展如何？

答：公司电池铝箔项目正在进行 IATF 16949 汽车行业质量管理体系的认证工作，目前已进入辅导流程中，预计明年一季度取得 IATF 16949 符合性证明（Letter of Compliance）。

5. 公司投资建设电池铝箔的优势是什么？

答：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。同时在电解铝产地就地加工成坯料，节约了熔铸成本，且新疆拥有丰富和低廉的电力和天然气，能大幅降低铝箔坯料的加工成本。高品质、低成本的坯料将为江阴电池铝箔精轧过程降低生产成本，提高产品优良率。其次，公司引入了在电池铝箔行业经验丰富的技术团队，该团队在电池铝箔领域有多年的生产经验，对电池铝箔的生产、技术、设备、市场具备较丰富的经验。另外，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，顺应下游动力电池和储能电池快速发展的趋势。

6. 公司高纯铝板块的产能情况和未来规划？

答：公司一期规划建设 6 万吨高纯铝产能上半年已全面投产，产品销售情况良好，主要销售给下游生产电极箔的客户，目前仍有 4 万吨产能在建，预计明年一季度投产，届时总产能将达到 10 万吨，成为全球领先的高纯铝生产企业。公司同时投入高纯铝合金大板锭生产线，用于向海外客户提供可直接用于下游电子箔轧制的高纯铝合金大板锭，进一步延伸下游高纯铝产品品类和附加值。

7. 公司未来的资本开支计划及融资需求？

答：公司未来的资本开支主要是电池铝箔项目的投建、高纯铝 4 万吨的在建产能以及印尼项目，总的资本开支不会很大，而且公司三季度末的资产负债率也降到了 60% 以下，资金压力不是很大，短期内暂时没有股权融资计划。

附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 10 月 30 日