

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：2024-001

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"/> 电话会议
主要参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年04月10日15:00-16:00
地点	公司通过价值在线（www.ir-online.cn）采用网络远程的方式召开业绩说明会
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、副总经理兼董事会秘书周建良、财务总监胡春华
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：请介绍一下2023年电解铝行业情况？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！据安泰科统计，2023年全球电解铝产量为7046万吨，较上年增加2.2%；国内电解铝产量为4166万吨，较上年增加3.3%。截至2023年12月底，中国电解铝建成产能4443万吨/年，较上年增加13万吨/年，已非常接近行业产能“天花板”，预计后续供应增量十分有限。2023年全年，国内铝价呈现前低后高的走势，SHFE铝三月期货平均价格为18473元/吨，同比下降6.9%。2023年全国电解铝消费量为4284万吨，同比增长4.3%，需求增速大于供给增速，国内电解铝消费的供需缺口不断扩大，电解铝进口量增长明显，根据海关总署发布的数据，2023年全年我国原铝净进口为139.3万吨，同比大增195.1%，铝的</p>

下游消费需求保持较强韧性。

问：公司 2023 年经营情况如何？

答：敬的投资者您好！2023 年全年公司实现营业收入 289.75 亿元，同比减少 12.22%；实现归属于上市公司股东的净利润 22.05 亿元，同比减少 16.8%；全年经营性净现金流为 39.16 亿元，同比增加 24.1%；基本每股收益为 0.48 元/股。利润分配预案为向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。总体而言，2023 年公司经营情况稳定，铝锭销售价格以及高纯铝销售量同比下跌是公司净利润同比减少的主要原因；公司生产成本同比也有所下降，主要系预焙阳极和煤炭发电成本有所下降。

问：公司高纯铝出口恢复了吗？现在出口关税要交多少？

答：尊敬的投资者您好！自 2024 年 1 月 1 日起，公司高纯铝产品的出口关税恢复为零，目前公司正在积极组织拓展海外市场。公司高纯铝板块下游客户涵盖国内外主要的电子光箔厂商、航空板厂商等。由于产业链的上下游高度融合，下游产品利用上游原材料铝液直接提纯，大大降低了深加工产品的能耗和生产成本，核心技术先进，公司在高纯铝领域具备领先的技术和成本竞争优势。

问：收购天足投资目的是什么，铁路线通车了吗？

答：尊敬的投资者您好！公司收购的天足投资主要负责运营公司的铁路专用线，该专用线已于 2024 年初建成通车，未来公司生产所需的原材料氧化铝、煤炭、石油焦、煤沥青、碳素等直接通过该铁路运输到厂区，产成品电解铝和高纯铝亦通过该专用线运出，年货物运输量将达到 1000 万吨左右，从而节省物流费用。

问：印尼氧化铝开始建设了吗？要建多大规模？

答：尊敬的投资者您好！公司计划在印尼投资建设年产能 200 万吨的氧化铝项目，其中一期 100 万吨。目前公司已向当地有关部门申报环评审批手续，该项目已被列入印尼国家战略项目清

单。该项目已完成可研报告，进入设计阶段。

问：请介绍下最近收购的几内亚铝土矿项目，开始投产了吗？

答：尊敬的投资者您好！公司去年在几内亚完成了一家本土矿业公司的股权收购并获得其铝土矿产品的独家购买权，该项目具备生产及运输铝土矿产能约为 600 万吨/年，矿区面积约 200 平方公里。同时，该项目开采出的铝土矿可便捷地通过现有物流通道运输并装载至远洋大货轮，运至中国。目前项目已进入生产开采阶段，即将向国内发运，可满足公司对铝土矿的原料需求，大大降低铝土矿原料成本。

问：公司在上游铝土矿布局方面有什么考虑？

答：尊敬的投资者您好！为加强上游铝土矿资源的保障，提升成本竞争力，公司在几内亚完成了一家本土矿业公司的股权收购并获得矿产品独家优先购买权，直接锁定铝土矿资源供应和采购成本，2024 年项目已进入规模开采并即将运回国内，满足国内氧化铝生产原料的需求。公司历来重视上游铝土矿资源保障，当前已分别签署了印尼铝土矿项目以及几内亚铝土矿项目的战略协议，锁定了海外优质、低成本的铝土矿资源，同时公司在广西配套拥有本地铝土矿资源。完善的资源保障使公司产品的成本稳定性更强，市场竞争优势更为明显。

问：2023 年电解铝和其他原料产量多少？

答：尊敬的投资者您好！公司生产经营稳定，公司生产经营稳定，全年电解铝产量 116.5 万吨，同比略有增长；氧化铝产量 211.9 万吨，同比增加 37.6%；公司自发电机组运行平稳，全年发电近 135 亿度；阳极碳素产量 59.9 万吨，同比增加 16.9%；高纯铝产量 4.3 万吨，同比增长 3.4%；铝箔产量 0.1 万吨，同比增长 233.3%。

问：公司氧化铝需要外购吗？

答：尊敬的投资者您好！公司在新疆石河子市已建成 120 万

吨电解铝产能，在广西靖西市已建成 250 万吨氧化铝产能，氧化铝产量完全可以满足公司电解铝生产所需氧化铝原料。在实际销售层面，公司在广西生产的氧化铝会根据市场行情决定就地出售或者运回新疆。外销同时，公司会在河南、山西等地区进行采购，以节省运费。公司氧化铝对外销售以“三网”（即中营网、百川资讯网和安泰科上公布的国产现货氧化铝价格）均价中的南方地区月均价为结算基础。

问：请问公司的电池铝箔进度如何，客户有哪些？

答：尊敬的投资者您好！公司石河子铝箔坯料生产基地及江阴铝箔生产基地均在设备进行设备安装及调试，已有部分产品出货，已完成超过 40 家客户的试单和 10 多家客户的认证。2024 年将进入产能爬坡阶段。

问：公司刚发布了年报，分红有什么考虑？

答：尊敬的投资者您好！公司高度重视与股东持续共享经营发展成果，本年度计划向所有股东派发每 10 股 1.5 元的现金红利（含税），合计拟派发现金红利为 6.94 亿元，分红总额占当期净利润的比例为 32%。

问：回购计划实施了吗，已经回购多少了？

答：尊敬的投资者您好！基于对公司内在价值的肯定和对未来发展的信心，2024 年 1 月，公司公告将回购价值不低于 1 亿元、不超过 2 亿元的公司股份，用于实施员工持股计划或股权激励计划。截至 2024 年 3 月 29 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购公司股份 472.01 万股，占公司总股本的 0.10%，已使用资金总额为 2505.83 万元，本次回购计划尚未实施完毕。

问：公司广西自己的铝土矿什么时候可以开，规模多大？

答：尊敬的投资者您好！公司广西自有铝土矿项目正在办理采矿权证，待取得采矿权证后公司将启动开采工作，未来规划的年产能规模约为 100-200 万吨，公司将根据自身氧化铝产能需求

及市场情况合理规划广西铝土矿开采规模，注重资源开发的可持续性以及环境影响。

问：公司各业务线 2024 年产量规划？

答：尊敬的投资者您好！2024 年公司主要生产经营目标为：原铝产量 116 万吨、发电量 130 亿度、氧化铝产量 235 万吨、预焙阳极产量 55 万吨、铝土矿产量 300 万吨、高纯铝产量 2.5 万吨、铝箔及铝箔坯料产量 10 万吨。

问：公司电解铝板块现在享受 15% 的所得税了吗？

答：尊敬的投资者您好！公司全资子公司新疆建设生产兵团第八师天山铝业有限公司（即天铝有限，为公司电解铝的生产主体）于 2023 年 12 月获认定为高新技术企业，并自 2023 年起的三年内，按 15% 的税率缴纳企业所得税。

问：中国有多少铝土矿是进口的，对外依赖度高吗？

答：尊敬的投资者您好！根据海关总署的数据，2023 年中国铝土矿全年进口 14138 万吨，进口量创历史新高，较上年增长 12.9%。其中，自几内亚进口 9913 万吨，增长 40.9%。据 SMM 统计，2023 年中国铝土矿对外依存度达到 68%，创历史新高。

问：公司未来是否会更多使用绿电，有什么规划？

答：尊敬的投资者您好！公司电解铝工厂是石河子当地新能源电力消纳大户，近年来每年消纳新能源发电约 5 亿度左右，2024 年将进一步增加消纳新能源发电量，预计约占公司外购电总量的 35% 左右。未来在能源供应端，公司将积极参与清洁能源项目的建设与发展，协调各方面能利用的电力资源，逐步提升外购电中新能源绿色电力的比重。另外，以六系列电解铝车间为样本，公司研究打造绿色低碳铝产业模式，未来该车间电力完全使用绿色可再生能源，并积极推动相关认证和低碳证书的获取，这将有利于相关产品的可追溯及下游客户海外市场的销售。

问：地产对铝消费的影响大吗？未来铝会不会紧缺？

答：尊敬的投资者您好！铝消费与地产竣工端的关系较为密

	<p>切，竣工端的用铝量约占整个地产用铝量的 80%左右。根据中国有色金属加工工业协会的统计，2023 年中国建筑铝型材产量为 1230 万吨。然而，近些年来，铝除去在传统地产等基建领域的需求外，在新兴产业领域，特别是光伏、新能源汽车、特高压、高铁等领域得到大规模应用，比重不断增加。据统计，2023 年光伏铝型材产量同比增加 30.8%，新能源汽车型材产量同比增加 30.7%，电池铝箔产量同比增加 28.6%。因此，未来铝的供需平衡不但取决于地产等传统领域的需求，同样受益于新兴领域的增长，考虑到电解铝建成产能触及行业“天花板”以及诸多供应扰动等因素，预计未来铝供应端将持续偏紧。</p> <p>问：请问公司在一体化布局方面有何亮点？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司专注铝行业三十年，不断优化产业布局，在资源和能源富集的区域兴建产业基地，形成了从铝土矿、氧化铝到电解铝、高纯铝、铝箔研发制造的上下游一体化，并配套自备电厂和预焙阳极的完整铝产业链布局，具备较强的行业竞争力和成本竞争优势。随着广西本地的铝土矿及海外铝土矿项目逐步进入开发和开采，江阴电池铝箔项目投产并逐步产能爬坡，公司产业链优势进一步得以加强和完善，完全实现从初级原矿资源到大宗原材料铝锭到各类深加工铝箔产品的完整产业链，成为行业内垂直一体化水平最高的企业之一。公司成本优势进一步巩固，抵御市场价格波动风险的能力进一步提高。</p> <p>问：公司 2023 年营收收入为何下降了？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！2023 年，公司实现营业收入 289.75 亿元，较上年减少 12.22%，收入下降主要由于铝锭销售价格同比下降 5%左右、外购铝锭销量同比下降 28%左右以及高纯铝销量同比下降 58%左右所致。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 10 日