

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：2023-004

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系<br>活动类别 | <div><input type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 电话会议</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 主要参与单位名称及人员姓名 | 睿远基金、长江证券、浦银安盛、博时基金、淡水泉(北京)、上海瓴仁、上海正心谷、招银理财、天风证券、海通证券、上海甬兴、中信证券、中信建投、富安达基金、西南证券、中金公司、平安养老、中邮人寿、蜂巢基金、广发证券、首创证券、巴富罗(海南)私募、上海世诚投资、上海白溪私募、兴业证券、华鑫证券、光大证券、景丰管理、财信证券、中邮证券、华泰证券、北京东方引擎、泰信基金、信达证券、北京源乐晟资产、上海一犁私募、中铝创新开发投资、银河证券、海南恒昇创业投资、国金证券、国寿安保基金、中泰证券、农银人寿、民生证券、天津易鑫安资产、创元期货、毕盛(上海)投资、上海光大证券、浙江旌安投资、禹合资产管理(杭州)、长盛基金、上海明河投资、洋浦经济开发区投资促进局、银河证券、华创证券、浙江华舟资产、华西证券、杭州钱江新城金融投资、上海秋晟资产、华美国际投资、南京证券、HUAUFU SECURITIES、海通国际、信风投资、润晖投资、宁银理财、深圳创富兆业、深圳市金广资产、灏浚投资、爱建证券、东方证券、华宝信托、海创(上海)私募、上海景林资产、上海贵源、宁波盛世知己投资、新华基金、明世伙伴基金、上海冲积资产、东莞证券、国盛证券、静瑞私募、中信期货、北京琮碧秋实私募、北京源闳投资、浙商证券、前海开源基金、上海元泓投资、浙江君弘资产、安信证券、华安证券、海富通基金、成都盈泰明道、北京禹田资本、德邦基金、上海邦客资产、上海修实私募、上海聆泽投资、银河基金、兴证集团、西部证券、平安资管(香港)、JARISLOWSKY,FRASERLIMITEDJARISLOWSKY,FRASERLIMI |

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|               | TÉE、杭州中大君悦投资、工银国际控股、广州睿融私募、招商证券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 时间            | 2023 年 4 月 28 日上午 10:00~11:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 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>今年第一季度，公司实现营收 69.44 亿元，归母净利润 5.01 亿元，扣非后归母净利润 3.13 亿元，基本每股收益 0.11 元/股，与去年同期相比，营收和净利润都出现了一定幅度的下降，主要因电解铝市场价格同比明显下降所致。面对宏观因素的扰动和市场价格的剧烈波动，公司持续保持了稳定的低成本竞争优势，上下游一体化的协同优势使公司具备良好的抵御风险的能力，实现了一季度总体经营业绩的稳定。</p> <p>去年四季度，因计提外购电涨价、广西氧化铝二、三期项目试运营期间费用增加、研发费用增加等因素影响，公司净利润水平有所波动。今年一季度，随着氧化铝项目产能爬坡接近尾声及其他一次性影响因素的逐步消散，公司成本水平回归合理区间，业绩环比大幅改善，与去年四季度相比，公司归母净利润增长 103%，扣非后归母净利润也有 50%左右的增长。</p> <p>就各业务板块产量而言，今年一季度公司各业务板块基本实现了满产的状态，总体实现了全年的平稳开局。氧化铝和阳极碳素均实现了自给自足，电解铝生产的各成本要素总体保持行业中较低水平。</p> <p>展望下半年，公司对铝价和行业基本面持较为乐观的看法。从供给端看，国内电解铝建成产能已接近行业天花板，叠加部分地区限电限产等扰动因素，电解铝供应形势仍将持续偏紧，供应弹性较弱，随着近期下游企业开工率的提升以及需求转暖，电解铝社会库存下降比较明显。需求端而言，从一季度的经济数据可</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>以看出，基建投资规模正逐步扩大，地产竣工端数据明显好转，建筑业用铝企稳回升，同时，光伏、电动车等新能源领域成为拉动铝需求的重要方向，电解铝供需基本面逐步向好，铝价具备较强的弹性。</p> <p>二、公司管理层回答问题</p> <p>1. 公司印尼氧化铝项目投建情况？是否有融资需求？</p> <p>答：首先，公司印尼氧化铝项目会使用自有铝土矿，成本上有优势，资源保障很重要。目前氧化铝项目的选址已确定，征地工作也已按计划开展，并启动了可研、投资审批、环评等相关前期工作。关于后续的资本开支，会根据公司整体的资金安排来决定，是否融资也将视项目需求而定。</p> <p>2. 公司电池铝箔良率、项目建设、客户认证的进展情况怎么样？</p> <p>答：电池铝箔下游的新能源车、储能以及整个消费电子板块未来的增长空间很大，我们认为长期需求是足够的，竞争格局也不错。公司进入电池铝箔领域，锚定的是这个行业的龙头企业定位。截至目前，江阴 2 万吨技改项目的 3 台箔轧机正在进行带料调试和产能爬坡，20 万吨新建项目的首批 4 台箔轧机正在进行安装。产品行业认证亦取得了阶段性进展，公司下属全资子公司江阴新仁铝箔已收到南德 TUV 颁发的 IATF16949:2016 质量管理体系符合性证明，正式取得进入新能源电池和汽车产业链的绿色通行证。</p> <p>3. 想问一下广西铝土矿探转采的进度？以及未来在铝土矿资源端的储备情况？</p> <p>答：公司正在积极办理广西铝土矿的采矿证，等取得采矿证之后，公司会尽量开采本地矿来满足广西氧化铝项目生产的原料需要。同时，公司已经公告收购了印尼三个铝土矿权，锁定了海外优质、低成本的铝土矿资源。同时公司也在其他地区继续寻找优质的铝土矿资源，以进一步增强资源保障能力。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>4. 公司未来会考虑在新疆使用光伏发电吗？</p> <p>答：新疆光照资源丰富，适合发展光伏，电解铝行业也是光伏发电很好的消纳主体。公司正在积极寻求光伏发电指标，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，尽力提高清洁能源应用比重，优化现有能源结构。同时，公司也会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。</p> <p>5. 公司未来会考虑实施股权激励计划吗？</p> <p>答：公司去年实施了股票回购，回购的股份后续将全部用于实施员工持股计划或股权激励计划，公司正处于快速发展期，目前既要考虑现有团队的激励，还要考虑吸纳更多优秀的人才，条件成熟时会适时推出。</p> <p>6. 公司一季度经营性净现金流同比下降较多，请问是什么原因？</p> <p>答：主要是三方面的原因：一是本期利润比上年同期减少较大；二是本年存货增加导致了流出增加；三是应付票据有所减少导致流出增加。以上都是短期因素，共同造成了现金流的短期波动。</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 日期           | 2023 年 4 月 28 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |