

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表

编号：2023-006

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 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	红杉资本、上海瓴仁私募、润晖资管香港公司、花旗环球金融亚洲公司、摩根基金(中国)、易方达基金、睿远基金、泉果基金、南方基金、博时基金、嘉实基金、蜂巢基金、中信建投基金、国寿安保基金、中信里昂证券、阳光资管、中邮人寿、众安在线财险、太平资管、工银国际、杭州城投资本集团、杭银理财、上海正心谷实业、上海秋晟资管、上海冲积资管、上海瞰道资管、上海牛乎资管、上海杭贵资管、上海天猊资管、上海古木资管、上海甬兴证券资管、天风(上海)证券资管、北京东方引擎资管、中金公司、中信建投证券、中信证券、国泰君安证券、民生证券、海通证券、中信建投期货、金信基金、广州金域投资、上海国理投资、长盛基金、招商证券、华泰证券、鸿运私募基金、中泰证券、中国银河证券、中航信托、苏州龙远资管、国盛证券、华创证券、东北证券、长江证券、西部证券、华泰证券(上海)资管、首创证券、华福证券、华金证券、东方证券、国海证券、瑞银证券、上海骐书资管、上海证券、安信证券、方正证券、海通国际证券、甬兴证券、天风证券、光大证券、德邦证券、广发证券、青岛金光紫金股权投资基金、西部利得基金、华西证券、海南恒立私募、国金证券、信达证券、深圳市华安合鑫私募、中天国富证券、南京望岳资管、深圳市杉树资管、兴业证券、北京源阖投资基金、南京证券、香港横华怡泰基金、国信证券、平安证券、深圳市前海铂悦资管、中金基金、西南证券、北京泓澄资管、深圳市远望角资管、深圳市四海圆通投资、共青城容光资管、杭州正鑫私募、大连万林进出口有限公司、张家港高竹私募、Hao Capital Management Ltd、九泰基金、爱建证券、

	静瑞私募 (上海)有限公司、华宝信托、金股证券投资咨询、西藏青骊资管、东证融汇证券资管、浙商证券、海南鸿盛私募、上海大智慧、广东邦政资管、东莞证券、中科沃土基金、上海贵源投资、国信弘盛创业投资、青榕资管、圆信永丰基金、太平洋证券、上海世诚资管、广州睿融私募
时间	2023 年 10 月 27 日 10:30~12:00
地点	上海市浦东新区张杨路 2389 弄 3 号普洛斯大厦 9 层公司会议室
形式	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、董事会秘书周建良
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>2023 年前三季度，公司实现营收 223.44 亿元，实现归母净利润 16.37 亿元，扣除经常性损益的归母净利润 13.29 亿元。从单季度表现看，公司今年第三季度实现营业收入 75.48 亿元，同比基本持平，实现归母净利润 6.18 亿元，同比增长 53.61%，环比二季度增长 19.39%；实现扣非后归母净利润 5.99 亿元，同比增长 51.36%，环比增长 43.58%。</p> <p>从上述数据可以看出，公司第三季度的业绩同环比均实现了较大幅度的增长，今年以来的业绩逐季改善，这主要归功于铝价的稳步上行以及成本端的逐步下降。一方面，随着国内电解铝建成产能接近天花板，行业供需格局明显好转，使得行业盈利总体改善，另一方面，得益于新疆区位优势以及公司一体化的布局，生产成本持续保持竞争力，经营情况稳中向好。报告期，各板块产量符合预期。</p> <p>二、公司管理层回答问题</p> <p>1. 注意到最近新疆准东地区对电解铝迁入有一些优惠政策，也公示了信发置换 55 万吨产能的公告，请问公司对剩余 20 万吨未建产能有什么打算吗？</p>

答：公司注意到了相关公告，信发的产能置换给公司解决剩余 20 万吨未建产能提供了很好的参考。我们正在积极与政府相关部门沟通，希望也能通过类似的途径把剩余 20 万吨未建产能落地，如有进一步的计划，公司会及时和市场交流。

2. 三季度以来氧化铝价格有所上涨，请问公司广西氧化铝的产能是否满产，盈利情况如何？

答：公司在广西靖西建有 250 万吨氧化铝产能，当前处于满负荷生产状态。三季度以来，由于云南地区电解铝复产以及国产铝土矿供应紧张等因素，氧化铝价格有所上升，使得公司氧化铝板块盈利提升。就氧化铝成本而言，第三季度环比第二季度变动不大，美元强势使公司进口铝土矿成本有所上升。

3. 请问公司印尼项目的进展情况？

答：关于印尼铝土矿项目，收购协议于今年初签署了，目前国内 ODI 审批已经完成，预计近期可以完成交割。印尼氧化铝一期 100 万吨项目正在做前期的准备工作，包括环评、征地、国内审批等，争取早日开工建设。

4. 请问公司第三季度电解铝成本变化情况？

答：公司第三季度电解铝完全成本呈现稳中有降的趋势，环比二季度下降了 500 多元/吨左右，主要是由于预焙阳极成本的下降，电力和氧化铝成本变动不大。

5. 请问公司收购了天足投资之后，专用铁路线的建设进展情况，能降低多少成本？

答：预计今年底可以完成铁路专用线的建设，建成通车后公司主要的原材料氧化铝、煤炭、阳极碳素以及产成品铝锭将主要通过铁路运输，所有货物的装卸在厂内即可完成，提高效率的同时降低运输成本，进一步夯实公司成本优势。同时，也可大幅减少汽运产生的污染物排放，降低物资调运能耗，更加绿色环保。

6. 公司今年高纯铝的销售情况如何，出口问题什么时候可以解决？

答：今年以来，由于受到出口关税政策的影响，公司高纯铝销量有所下滑，我们正在与政府相关部门积极沟通，预计年内可以解决并恢复正常出口。目前高纯铝积累了一些库存，其中包括电解铝未实现的利润，等高纯铝销售恢复常态后，预计可以进一步增厚公司的利润。

7. 广西铝土矿的开采进度？未来铝土矿端的资源保障情况如何？

答：广西铝土矿正在办理采矿权证，预计今年底明年初可以完成，在取得采矿权证后，公司就会着手选矿厂的建造，推进自有矿的开采。除了在广西和印尼拥有铝土矿权外，公司还计划在全球其他资源丰富的地区寻找优质铝土矿资源，进一步提升铝土矿的自供比例，增强一体化优势。

8. 如果未来 20 万吨电解铝指标可以落地，电力方面公司如何保障？

答：未来公司会提升新能源电力的使用比例，通过自建或者与相关企业合作共建的方式建造光伏电站，构建源网荷储一体化的能源体系。近期我们注意到，新疆兵团政府成立了中新建电力集团有限责任公司，该企业由兵团国资委、第七师国有资本投资运营集团有限公司、新疆天富集团有限责任公司共同出资组建。未来该企业会以市场化方式加快推进兵团新能源项目建设，积极推进兵团辖区电力资源高质量运营，为公司已建成产能及新产能落地提供绿色的电力保障。

9. 请问公司电池铝箔项目的进展情况？

答：公司电池铝箔项目顺利推进。江阴 2 万吨技改项目生产情况稳定，20 万吨新建项目已有 6 台箔轧机安装完毕，目前已进入带料调试阶段，另有 10 台箔轧机正在安装；在新疆配套的 30 万吨坯料项目已有 10 台铸轧机完成安装并进入调试阶段，另有 2 台冷轧机正在同步安装中，预计年内可以实现坯料自给自足。在客户认证方面，目前已完成多家客户的认证审核，取得合格供应

	<p>商资质，另外还有近三十家客户正在认证流程中，为明年大规模出货奠定基础。</p> <p>10. 公司未来是否会在印尼建设电解铝产线？</p> <p>答：公司在印尼的布局是铝一体化产业链，从上游铝土矿往下游电解铝产业延伸，目前首先会专注于铝土矿及氧化铝项目。印尼煤炭和铝土矿资源丰富，适合兴建电解铝产业，公司正在积极关注印尼的能源环境和政策。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>