

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：2024-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 电话会议
主要参与单 位名称及人 员姓名	长江证券、西部证券、中信建投证券、信达证券、东北证券、东海证券、东方红资管、东方证券、德邦证券、复胜资产、高竹基金、光证资管、国海证券、国金证券、国泰君安证券、国投证券、国信证券、国信资管、国盛证券、国联证券、海创基金、海通国际、海通资管、华安证券、华安基金、华宝信托、华金证券、华泰资产、华曦资本、华源证券、钧鸣资本、弥远投资、米利都基金、浦发银行、山合投资、上海国鸣资管、上海雷钧资管、上海苓茏资管、上海石舍资管、上海银叶投资、上海元泓投资、上海远希私募、上海证券、上海贵源投资、开源证券、太平养老、天虫资本、天风证券、希瓦资产、湘财基金、鑫鼎基金、易方达基金、银河证券、圆信永丰基金、长信基金、招商证券、浙江居正资管、浙商证券、正心谷资本、中庚基金、中航证券、中邮证券、PCCW、咏明资产等
时间	2024年4月26日 16:00-17:30
地点	上海浦东陆家嘴世纪大道8号上海国金中心丽思卡尔顿酒店3楼大宴会厅1
上市公司接 待人员姓名	实控人兼董事曾超懿、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	1. 公司新疆还有20万吨电解铝指标，这个指标有没有更快

<p><b>活动主要内容介绍</b></p>	<p>落地的可能性？另外公司在电解铝生产使用绿电方面有什么规划？</p> <p>答：公司 20 万吨尚未建设的电解铝合规产能指标一直是有效的，公司正在积极与地方政府进行洽谈，涉及电力资源和基础设施配置等方面，在逐步落实各方面保障的情况下，公司会积极寻求未建产能指标的落地。</p> <p>新疆在绿电方面有独特的优势，石河子地区拥有丰富的光照资源，非常适合发展光伏，我们也注意到石河子连同附近的昌吉片区，规划的光伏电站已达到 6GW。公司未来会考虑更多地使用光伏发电，提升外购电中新能源发电的占比。</p> <p>2. 能否进一步介绍公司在光伏发电方面的规划和考虑？</p> <p>答：公司在光伏发电方面有一个整体的考虑，我们一直以来与当地政府就光伏的布局保持着密切沟通。我们注意到，在最近一两年时间里，光伏市场发生了较大的变化，组件采购价格有了较为明显的下降，因此我们会更主动，选择权也会更多。石河子以及周边地区光伏电站规划的数量越来越多，我们可以采取与别人合资，或者外购绿电，也可以自建光伏电站，方式是非常灵活的。另外，石河子拥有自身的局域电网，在能源结构调整方面具有先天优势。我们会综合比较各种方案，统筹规划公司未来在光伏发电方面的具体做法。</p> <p>3. 请介绍一下公司印尼氧化铝项目的整体建设进度情况？</p> <p>答：公司印尼氧化铝项目正在办理土地、环评以及建设许可的相关手续，目前进展顺利，已被列入印尼国家战略项目清单。该项目建设已进入设计阶段，包括氧化铝工厂以及配套园区及码头的设计规划。</p> <p>4. 公司在印尼氧化铝和铝土矿都有一个非常明晰的规划，未来会不会考虑在印尼建设工业园，引入上下游其他合作方，把印尼的布局进一步做大？</p> <p>答：印尼从自然资源方面来说，是十分适合铝产业链布局的。</p>
------------------------	--

我们在铝土矿和氧化铝布局方面做了一个比较大的统筹安排，未来我们自己的产业园区建成后是具备后续建设电解铝或其他铝加工的条件。当然首先我们会聚焦于氧化铝项目的建设，以及配套基础设施的建设和完善，等到相关基础设施全面建成后，产业链的延伸可以带来综合成本的下降。

5. 公司印尼氧化铝项目的投资回报率情况如何？

答：公司印尼氧化铝项目将使用自有的铝土矿资源，生产成本远低于国内目前氧化铝生产的平均水平，按当前氧化铝的市场价格测算，项目的投资回报率还是比较可观的。另外，值得注意的是，印尼项目的建设需要较长的时间，包括各类审批及相关设施的建设，预计未来印尼的其他产能释放也不会很快，行业整体格局还是不错的。

6. 公司电池铝箔客户的认证进展情况如何，另外，今年的产量预期是多少？

答：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，这里面以动力电池厂商、储能电池厂商、涂炭厂为主。产量方面，2024 年公司铝箔及铝箔坯料产量指引为 10 万吨。

7. 公司从一体化产业链的角度，对于下游电池铝箔的成本方面会不会有什么优势？

答：公司在铝产业链布局方面一体化的优势非常明显，我们也一直在探索如何把上游电解铝产业的优势发挥出来支持公司下游铝深加工产业。对于铝箔坯料环节，我们使用自产铝液，可根据客户需求进行定制化生产，同时石河子的电费和天然气费用相较于内地优势明显，使公司的铝箔坯料在品质和成本方面具有优势。就当前坯料市场的格局来看，产品良率和一致性的差异还是比较大的，从而限制了合格坯料的供应量。另外，我们可以看到，在当前铝箔加工行业竞争加剧的情况下，行业格局未来会逐

	<p>步优化，具有成本优势的企业会取得更大的份额。</p> <p>8. 公司在几内亚布局了铝土矿，未来在非洲，公司会有产业链延伸的规划吗？</p> <p>答：几内亚拥有丰富的铝土矿资源，但相对来说，基础设施比较落后，另外几内亚缺乏煤炭等电力资源，就铝产业链布局而言，先天条件不如印尼。公司认为第一步是走到印尼，积累在境外建设和运营氧化铝工厂的经验和资源，为下一步在其他地区发展和延伸产业链奠定更好的基础。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 29 日