

2023年3月21日天山铝业(002532)发布公告称领仁投资、嘉实基金、富国基金、银叶投资、恒越基金、中泰自营、西部证券、东北证券、国海证券、太平基金、国金证券、淡水泉投资、广发证券、海通证券、中银基金、德邦基金、华宝基金、正心谷资本、浙江旌安资管、华宝信托、浙商证券、安信证券、中金公司、银河证券、西南证券、国信证券、德邦资管、上海贵源投资、深圳康曼德资管、兴业基金、首创证券、上海秋晟资管、招商证券、博时基金、东吴证券、厦门国贸同歆、中庚基金、光证资管、上海斯诺波、复胜资产、财通证券、圆信永丰基金、歌斐资产、华福证券、长江证券、中邮证券、上投摩根、名禹资产、天风证券、华安证券、太保资产、国盛证券、海通国际、长信基金、民生证券、中信证券、上海博亚实业、兴业证券、信达证券、德邦证券、蜂巢基金、工银安盛人寿、和谐汇一、华龙期货、嘉能可、泰信基金、中信建投证券、爱建证券、深圳创富、上海茂典、农信银、上海保银投资、松熙私募、浦银安盛、上海莫暮、国鸣投资、招银理财、人保资产于2023年3月20日调研我司。

具体内容如下：

问：请介绍一下公司未来的发展战略？

答：公司以“让地球更轻盈更美丽”为使命，以打造在“成本、资源、创新、节能”上全面领先的大型铝业集团为目标。公司未来的发展战略是，依托五大生产基地的布局，进一步强化全产业链一体化的核心竞争优势。海外布局方面，公司将寻求在印尼及其他海外地区发展铝土矿、氧化铝及下游一体化产业链的战略机遇，拓展资源开发和保障，力争5-10年内形成竞争力强具有规模优势的一体化产业基地；下游铝加工方面，加大科技和技术的引进，牢牢把握高端装备制造和新能源产业发展的机遇，发挥全产业链协同效应，打造下游高端铝加工产品生产基地，力争2-3年内成为国际领先的高纯铝及电池铝箔产品生产商，提高公司核心竞争力。积极开展节能减碳的工艺技术和绿色能源的应用，使公司全产业链的碳排放总量保持逐年下降。

问：公司在印尼布局的想法及未来的发展规划是怎样的？

答：公司已完成印尼铝土矿项目收购协议的签署，锁定了上游优质铝土矿资源的供应保障，下一步将对矿区内铝土矿储量及分布情况进行详细勘察及核实。利用印尼的资源优势，公司将打造海外铝土矿氧化铝一体化项目，将印尼的资源优势就地转化为公司的低成本原料优势，同时积极筹备海外铝工业园，形成资源优势、成本优势、技术优势和管理优势协同并进，不断提高公司在铝行业中的规模和竞争力。

问：印尼200万吨氧化铝项目的投资计划？

答：公司在印尼规划年产 200 万吨氧化铝（一期）项目，（一期）拟建氧化铝产能 100 万吨/年，建设投资约 9.5 亿美元左右，具体投资金额以实际投入为准。公司将根据该项目的整体推进情况和资金到位情况来决定未来的投资节奏。

问：公司后续是否有持续分红的计划？

答：截止到目前，公司上市三年已累计分红 4 次，分红总额接近 40 亿元。未来公司将综合考虑运营和业务发展的资金需求和可持续的分红政策，不断创造良好经营业绩，报股东。

问：公司高纯铝的规模和未来的竞争态势如何？

答：公司这些年高纯铝发展的速度非常快，目前公司已建成产能 6 万吨，规划建设 10 万吨产能。高纯铝在下游铝加工中属于细分领域，未来发展空间较大，大部分高纯铝的下游终端产品是电容器，由于新能源、5G 等领域的持续增长，电容器的使用量也将越来越大，公司对于高纯铝下游消费增长抱有乐观的看法。公司目前主要生产 4N6 暨 99.996%的高纯铝产品，今明两年会尝试制造 5N 以上的产品。

问：能否介绍下公司电池铝箔项目的建设进展情况？

答：公司在新疆石河子建设的 30 万吨铝箔坯料项目已完成铸轧一车间厂房钢结构吊装，铸轧二车间厂房桩基施工，冷轧车间厂房桩基和钢结构基础施工，完成了部分铸轧机、熔炼保护设备的基础浇筑。江阴 2 万吨电池铝箔技改项目首台箔轧机于 12 月实现带料调试，另外 2 台箔轧机也即将安装完毕，本月将实现该项目投产；20 万吨新建项目首批箔轧机将于本月开始安装。行业认证方面，ITF16949 体系认证通过了现场认证审核。

天山铝业（002532）主营业务：原铝、铝深加工产品及材料、预焙阳极、高纯铝、氧化铝的生产和销售。

天山铝业2022年报显示，公司主营收入330.08亿元，同比上升14.83%；归母净利润26.5亿元，同比下降30.85%；扣非净利润25.38亿元，同比下降31.29%；其中2022年第四季度，公司单季度主营收入82.79亿元，同比上升19.07%；单季度归母净利润2.47亿元，同比下降58.91%；单季度扣非净利润2.09亿元，同比下降62.04%；负债率59.73%，投资收益0.0万元，财务费用7.87亿元，毛利率15.29%。

该股最近90天内共有8家机构给出评级，买入评级7家，增持评级1家；过去90天内机构目标均价为10.98。

以下是详细的盈利预测信息：

融资融券数据显示该股近3个月融资净流入1.12亿，融资余额增加；融券净流入429.33万，融券余额增加。根据近五年财报数据，证券之星估值分析工具显示，天山铝业（002532）行业内竞争力的护城河优秀，盈利能力良好，营收成长性一般。财务可能有隐忧，须重点关注的财务指标包括：有息资产负债率、应收账款/利润率近3年增幅。该股好公司指标3星，好价格指标4星，综合指标3.5星。（指标仅供参考，指标范围：0～5星，最高5星）

以上内容由证券之星根据公开信息整理，与本站立场无关。证券之星力求但不保证该信息（包括但不限于文字、视频、音频、数据及图表）全部或者部分内容的准确性、完整性、有效性、及时性等，如存在问题请联系我们。本文为数据整理，不对您构成任何投资建议，投资有风险，请谨慎决策。