

证券代码：002532

证券简称：天山铝业

公告编号：2021-027

天山铝业集团股份有限公司 2020 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 4,651,885,415 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	天山铝业	股票代码	002532
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	新界泵业		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	周建良	李晓海	
办公地址	新疆石河子开发区北工业园区纬五路 1 号	新疆石河子开发区北工业园区纬五路 1 号	
电话	0993-2908993	0993-2908993	
电子信箱	002532@xjtsly.net	002532@xjtsly.net	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主要业务、产品和用途

公司专注铝行业三十年，不断优化产业布局和资源配备，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、铝深加工的上下游一体化，并配套自备电厂和自备预焙阳极的完整铝产业链布局。

1. 公司的四大基地

（1）原材料氧化铝生产基地：位于广西百色国家生态型铝产业示范基地，靖西天桂在建 250 万吨氧化铝生产线，并配套铝土矿资源。

（2）电解铝及配套发电和阳极碳素基地：位于国家级石河子经济技术开发区，天铝有限建成 120 万吨电解铝产能；配套天瑞能源 6 台 350MW 自备发电机组；配套盈达碳素 30 万吨预焙阳极碳素产能，另外公司在南疆阿拉尔配套建成 30 万吨预

焙阳极碳素产能，已于 2020 年底投入试生产。

(3) 下游高纯铝产品基地：位于国家级石河子经济技术开发区，规划建设 6 万吨高纯铝产能，已建成 2 万吨产能，在建 4 万吨产能。

(4) 下游铝深加工基地：位于江阴的新仁铝业，建成 5 万吨铝板带箔生产线。

2. 公司的产品及用途

(1) 电解铝产品：主要生产 A00 标准铝锭，产品广泛应用于国民经济的各个行业，在建筑、交通、电力、包装、家电等传统领域有着广泛运用，同时随着绿色能源、环保减排的要求日益提高，在轨道交通、新能源汽车、光伏电站、风电设备等新兴产业领域也正越来越多地运用铝来降低自重、节约能耗，使铝成为新能源领域用量增长最快的金属。

(2) 高纯铝产品：主要生产 4N6 高纯铝，产品运用于在电子工业、航空航天等高新技术领域，用于制造电子产品、电子元器件、高低压电解电容器、高性能导线、蓝宝石原料、等离子帆、集成电路用键合线等。

(3) 铝深加工产品：主要生产铝板、铝带、铝箔，产品运用于建材、包装、家电和印刷等行业。

(4) 氧化铝产品：主要生产冶金级三氧化二铝，为电解铝生产的主要原材料。

(5) 阳极碳素产品：主要生产预焙阳极碳素，为电解铝生产的辅助原材料。

(二) 推动公司业绩成长的主要驱动因素

1. 近年来公司不断完善全产业链布局，形成了上下游一体化的协同优势，具备较强的风险抵抗力和业绩增长潜能。

2. 公司的战略选址具备良好的区位和资源优势，为公司长期发展提供可持续的资源保障，提升业绩增长的稳定性。

3. 上下游一体化和资源优势带来的各业务板块成本均远低于行业平均水平，极具竞争力的低成本优势，为公司业绩增长提供可靠保障。

4. 公司项目均采用目前国际国内先进技术和工艺，公司管理层拥有近三十年的行业管理经验，在业务和技术上不断探索和创新，为公司业绩增长提供动力和支持。

5. 随着行业供给侧改革的深入推进，行业格局进一步优化，产能增长得到有效控制，下游消费在传统和新兴领域均保持强劲需求，本报告期内铝价反弹强劲，也是推动公司业绩成长的驱动因素。

(三) 公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等

公司所属铝行业，具有较强的国民经济增长正相关特点和一定的周期性特点，体现在其产品价格随国内外宏观经济波动呈现一定周期性变动。近年来，随着供给侧改革的不断推进，国家发改委连续出台有关文件，明令禁止任何新增产能，并从环保排放、技术参数达标等方面对现有产能形成约束，主要产铝地区受资源、环境、可持续发展等多方面因素影响，不断加大淘汰落后产能，并关停不合规产能，同时严控跨地区产能置换，国内铝产能的“天花板”日益凸显。

铝是全球产量和用量仅次于钢铁的有色金属，具有轻便性、高导电性、高导热性、耐腐蚀性等优良特性。随着技术进步，铝及铝合金已可以逐渐取代木材、钢铁、塑料等多种材料。2013-2020 年，全球铜、铝、锌、铅的需求复合增速 2.3%、3.8%、0.7%、0.9%，铝是基本金属中需求增速最快的品种。由于铝的性能优异，下游应用领域广泛，国内铝需求增速保持快速增长，2013-2020 年中国铝需求复合增速 7.5%。在传统消费领域，如房地产、电力、家电、包装等持续保持旺盛的需求；在新兴产业领域，如汽车轻量化和新能源车的结构升级、光伏、风能电站、5G 基站、特高压、轨道交通等，新的消费增长不断出现。铝日益成为新兴产业领域的主要材料，行业供需呈现紧平衡的格局，未来预计铝消费将随着新兴产业的快速发展持续保持较快增长，预计 2021-2025 年新能源汽车和光伏两大产业将新增用铝需求 263 万吨，行业供需格局将发生扭转，行业长期发展更趋健康，具有资源和成本优势的产能将受益于良好的行业前景。

2021 年 1 月，天山铝业获批成为第一批符合新版《铝行业规范条件》的铝业企业。是国内具有合规产能单厂规模第二大的公司。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	27,459,531,944.99	32,587,022,049.33	-15.73%	24,114,948,782.13
归属于上市公司股东的净利润	1,912,286,064.69	1,501,002,311.00	27.40%	1,067,754,469.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,868,336,279.89	969,798,086.46	92.65%	889,796,428.59
经营活动产生的现金流量净额	3,097,915,686.57	4,191,676,891.55	-26.09%	5,035,627,788.11
基本每股收益（元/股）	0.51	0.44	15.91%	0.32
稀释每股收益（元/股）	0.51	0.44	15.91%	0.32
加权平均净资产收益率	13.77%	12.75%	1.02%	10.18%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	50,592,938,061.86	40,960,283,195.25	23.52%	36,114,424,681.04
归属于上市公司股东的净资产	19,296,248,827.61	12,523,760,545.15	54.08%	11,018,122,548.44

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,853,810,303.87	6,978,140,639.68	7,435,316,018.25	8,192,264,983.19
归属于上市公司股东的净利润	203,439,453.44	449,571,366.00	573,264,500.30	686,010,744.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	199,366,443.54	442,683,178.00	550,768,585.35	675,518,073.00
经营活动产生的现金流量净额	902,306,162.64	663,298,260.16	1,433,662,997.58	98,648,266.19

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况**(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表**

单位：股

报告期末普通股股东总数	24,177	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	46,013	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
石河子市锦隆能源产业链有限公司	境内非国有法人	19.63%	913,175,412	913,175,412			
曾超懿	境内自然人	8.46%	393,778,364	393,778,364	质押	71,520,000	
中信聚信（北京）资本管理有限公司—潍坊聚信锦濛投资管理合伙企业（有限合伙）	其他	7.96%	370,370,370	370,370,370			
石河子市锦汇能源投资有限公司	境内非国有法人	7.42%	345,357,966	345,357,966			

曾超林	境内自然人	6.49%	302,061,587	302,061,587	质押	71,520,000
华融致诚柒号(深圳)投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	5.15%	239,651,416	239,651,416		
信风投资管理有限公司—芜湖信泽润投资管理合伙企业(有限合伙)	其他	3.75%	174,291,938	174,291,938		
曾明柳	境内自然人	3.66%	170,331,155	170,331,155		
曾益柳	境内自然人	3.38%	157,228,758	157,228,758		
曾鸿	境内自然人	3.38%	157,228,758	157,228,758		
上述股东关联关系或一致行动的说明	石河子市锦隆能源产业链有限公司、石河子市锦汇能源投资有限公司、曾超懿、曾超林、曾明柳、曾益柳、曾鸿为一致行动人					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

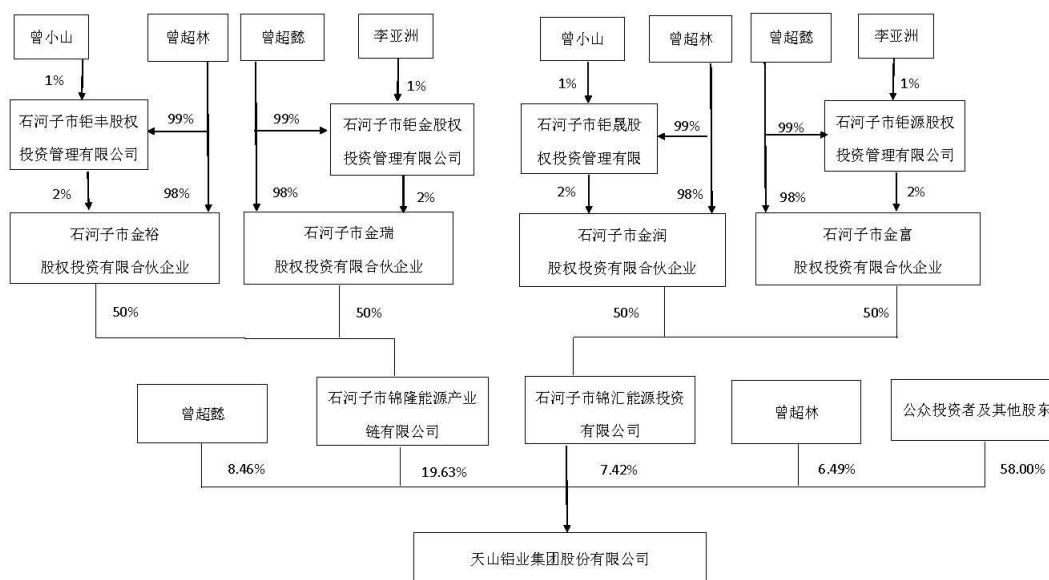
(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

天山铝业集团股份有限公司股权结构图



5、公司债券情况

公司不存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券。

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2020 年初，新冠疫情爆发并席卷全球，社会各个行业均受较大程度影响。面对疫情的严峻挑战，公司积极应对，精心组织生产，各业务条线均保持正常运作。受疫情影响，一季度产品及原材料价格均出现大幅下跌。随着国家强有力的疫情防控措施的实施，国内疫情得到有效控制，中国率先走出疫情影响，成为全球需求恢复最快的地区。铝的下游各行业需求旺盛，库存快速回落，叠加产能“天花板”形成的预期，铝锭价格从谷底的 11000 元/吨涨到了接近 17000 元/吨，全年铝锭市场均价为 14100 元/吨左右，较 2019 年 13940 元/吨，上涨 1.15%。行业整体呈现结构性的好转和盈利。

公司全年原铝产量 113.04 万吨，高纯铝产量 0.77 万吨，氧化铝产量 74.97 万吨，发电量 135.09 亿度，预焙阳极产量 31.57 万吨，实现收入 274.60 亿元，实现归属上市公司母公司净利润为 19.12 亿元，与去年同期相比归属上市公司母公司净利润增长 27.40%，实现扣非后归属上市公司母公司净利润为 18.68 亿元，与去年同期相比扣非后归属上市公司母公司净利润增长 92.65%。

主要情况如下：

1、积极应对疫情，保障生产经营的平稳运行

公司按照兵团落实中央“六稳”的工作要求，及时成立疫情防控领导小组，全面落实疫情联防联控责任，强化各项防控措施，实现防疫各环节工作衔接到位，从而确保企业生产安全稳定运行，公司原铝、高纯铝、预焙阳极、发电等生产线均满负荷正常生产。

2、多管齐下降成本，大幅提升毛利率和运营效益

报告期，公司抓住市场机遇，利用原辅材料市场价格和物流费用下降的机遇，大幅降低公司的原料和物流成本，公司自产铝锭毛利率较去年同期提升了 6 个百分点（同口径对比，计算毛利未包含运输费），盈利水平得到提升。

报告期，公司安全环保工作扎实有效，未发生重大安全事故，环保设备运行稳定，三废达标排放。报告期，公司通过继续深化 KPI 管理、精益项目管理及 6S 管理工作，产品质量持续保持稳定，各种消耗逐步下降，为企业创造了较好的经济效益。

3、狠抓项目建设进度，为业绩增长提供可靠保障

报告期，靖西天桂一期 80 万吨氧化铝项目实现了达产达标。该项目集成了国内氧化铝行业的先进成熟的技术，处于国际领先水平。该项目一次性投料试车成功、一个月内达产达标。开创性地将“溶出热试、蒸发热试、热水制备、铝酸钠溶液制备”四项工作合并联动进行，达到了行业内的领先水平。一期氧化铝项目顺利投产，生产成本远低于行业平均成本，使得项目快速实现盈利，增厚公司利润。

报告期，靖西天桂二期、三期 170 万吨项目于下半年同步开始建设，目前建设进度符合预期，预计 2021 年四季度投产。

报告期，南疆碳素 30 万吨预焙阳极生产线已于 2020 年 12 月启动试生产，预计 2021 年一季度正式投产。

报告期，天展新材高纯铝项目新建 1.5 万吨产能已开工建设，预计 2021 年四季度建成投产，项目采用先进技术与工艺，能稳定生产高品质 4N6 产品，已成为下游超级电容器原料的主要供应商。

4、再融资工作顺利完成

抓住中央鼓励资本市场积极扶持实体经济发展机遇，全力推进再融资工作。10 月 28 日，经中国证监会出具的《关于核准天山铝业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]2776 号）核准天山铝业集团股份有限公司于中国境内非公开发行人民币普通股股票。此次非公开发行人民币普通股 763,358,778 股，发行价格为每股人民币 6.55 元，募集资金总额为人民币 4,999,999,995.90 元，扣除发行费用 40,481,132.08 元后，实际募集资金金额为 4,959,518,863.82 元。募集资金的到位，为建设项目快速推进提供资金保障，将进一步降低财务费用，增厚公司利润。

5、公司下属企业获得高新技术企业证书

2020 年，公司下属企业盈达碳素和天展新材收到新疆维吾尔自治区科学技术厅、新疆维吾尔自治区财政厅、国家税务总局新疆维吾尔自治区税务局颁发的证书编号为 GR202065000019 和 GR202065000118 的高新技术企业证书，证书有效期三年。靖西天桂收到广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、国家税务总局广西壮族自治区税务局颁发的证书编号为 GR202045000848 的高新技术企业证书。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
自产铝锭	13,684,370,820.13	3,768,793,961.08	27.54%	0.05%	13.42%	3.25%
高纯铝	161,946,408.68	78,116,998.61	48.24%	20.66%	20.78%	0.05%
外购铝锭	11,987,565,774.83	-311,024,801.74	-2.59%	-34.85%	129.47%	-1.85%
自产铝制品	364,452,264.99	7,472,509.19	2.05%	6.44%	-57.59%	-3.10%
氧化铝	1,214,118,917.59	195,810,403.34	16.13%	0.00%	0.00%	0.00%
其他业务	47,077,758.77	15,566,982.18	33.07%	47.33%	-28.27%	-34.84%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临退市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1. 会计政策变更

①执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会[2017]22号）（以下简称“新收入准则”）。本集团于2020年1月1日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本集团重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

——本集团将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。

A、对2020年1月1日财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收账款	1,561,202,047.20	70,850,459.90		

合同负债			1,381,594,732.04	62,699,522.04
其他流动负债			179,607,315.16	8,150,937.86

B、对2020年12月31日/2020年度的影响

采用变更后会计政策编制的2020年12月31日合并及公司资产负债表各项目、2020年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

a、对2020年12月31日资产负债表的影响

报表项目	2020年12月31日 新收入准则下金额		2020年12月31日 旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收账款			1,930,248,955.93	
合同负债	1,705,412,055.65			
其他流动负债	224,836,900.28			

b、对2020年度利润表的影响

报表项目	2020年度新收入准则下金额		2020年度旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
营业成本	449,171,975.37			
销售费用			449,171,975.37	

2. 会计估计变更

2020年度，公司无会计估计变更事项。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、反向购买

根据财政部《关于做好执行会计准则2008年年报工作的通知》（财会函[2008]60号）及财政部《关于非上市公司购买上市公司股权实现间接上市会计处理的复函》（财会便[2009]17号）的规定，本公司于2020年6月完成的重大资产置换及发行股份购买资产的交易为不构成业务的反向购买，应按照权益性交易的原则进行处理，不确认商誉或确认计入当期损益。

因此，本公司（法律上的母公司）在资产置换完成后保留的各项可辨认资产、负债，按照重组日的公允价值进行确认和计量，企业合并成本与本公司重组日可辨认净资产公允价值之间的差额调整合并报表的资本公积，不确认商誉或计入当期损益。

资本公积的确认情况如下：

项目	金额
合并成本	2,309,137,305.57
取得的可辨认净资产公允价值	0.00
合并报表确认的资本公积	2,309,137,305.57

注：参照本次重组股票发行价格及合并报表模拟发行的股份数量，计算合并成本为2,309,137,305.57元（503,080,023股*4.59元/股），上述发行股份导致资本公积增加1,806,057,282.57元（503,080,023股*3.59元/股），反向购买导致资本公积减少2,309,137,305.57元，资本公积净减少503,080,023.00元。

被购买方于重组日的资产和负债情况列示如下：

项目	重组日公允价值	重组日账面价值
货币资金	22,547,019.61	22,547,019.61
资产合计	22,547,019.61	22,547,019.61
其他应付款	22,547,019.61	22,547,019.61
负债合计	22,547,019.61	22,547,019.61
净资产	0.00	0.00

2、其他合并范围的变更

(1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间
石河子市天瑞能源有限公司	2020年08月31日

天山铝业集团股份有限公司

董事长：曾超林

二〇二一年四月八日