

华泰联合证券有限责任公司关于 天山铝业集团股份有限公司 2020 年非公开发行股票 上市保荐书

深圳证券交易所：

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）“证监许可[2020]2776 号”文核准，天山铝业集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“天山铝业”）向特定投资者非公开发行 763,358,778 股 A 股股票（以下简称“本次发行”）已于 2020 年 12 月 14 日完成股份登记。发行人将在发行结束后尽快办理工商变更登记手续。作为天山铝业本次发行的保荐机构，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“保荐机构”或“华泰联合证券”）认为天山铝业申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，特推荐其股票在贵所上市交易。现将有关情况报告如下：

一、发行人概况

（一）发行人基本情况

中文名称：天山铝业集团股份有限公司

英文名称：TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO.,LTD.

住所：新疆维吾尔自治区石河子开发区北工业园区纬五路 1 号

注册资本：3,888,526,637 元

法定代表人：曾超林

成立日期：1997 年 11 月 3 日

经营范围：许可项目：进出口代理；货物进出口；矿产资源（非煤矿山）开采；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，

具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：石墨及碳素制品销售；石墨及碳素制品制造；金属材料销售；金属材料制造；常用有色金属冶炼；有色金属压延加工；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；矿物洗选加工；选矿；建筑砌块制造；建筑砌块销售(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

（二）主要财务数据和财务指标

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目\年度	2020.9.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产	1,606,256.35	1,334,617.53	991,695.92	953,831.00
非流动资产	2,892,121.91	2,762,910.78	2,621,246.54	2,412,056.79
资产合计	4,498,378.26	4,097,528.32	3,612,942.47	3,365,887.78
流动负债合计	2,650,587.33	2,234,367.18	2,028,245.85	1,400,523.59
非流动负债合计	477,405.74	609,028.30	481,135.94	968,619.33
负债合计	3,127,993.07	2,843,395.48	2,509,381.79	2,369,142.92
所有者权益合计	1,370,385.19	1,254,132.84	1,103,560.67	996,744.86

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目\年度	2020年 1-9月	2019年	2018年	2017年
营业收入	1,926,726.70	3,258,702.20	2,411,494.88	2,085,902.12
营业利润	151,806.60	190,612.20	140,660.60	187,617.64
利润总额	152,245.39	192,002.31	141,665.82	187,987.21
净利润	122,679.37	150,099.82	106,775.65	140,807.27
归属于公司普通股股东的净利润	122,627.53	150,100.23	106,775.45	140,806.64
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	119,333.41	96,979.81	88,979.65	129,535.34

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目\年度	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
经营活动产生的现金流量净额	299,926.74	419,167.69	503,562.78	-223,498.16
投资活动产生的现金流量净额	-153,158.87	-210,100.93	-229,069.72	-69,439.80
筹资活动产生的现金流量净额	-80,198.11	-212,924.34	-316,829.35	71,548.65
现金及现金等价物净增加额	66,463.47	-3,759.45	-42,296.12	-221,362.54

4、主要财务指标

项目\年度	2020.9.30/2020年1-9月	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率（倍）	0.61	0.60	0.49	0.68
速动比率（倍）	0.43	0.41	0.33	0.46
资产负债率（合并）	69.54%	69.39%	69.46%	70.39%
利息保障倍数（倍）	2.63	2.58	2.11	2.47
应收账款周转率（次）	112.85	163.89	188.25	170.00
存货周转率（次）	4.95	8.13	6.59	5.69
毛利率	14.64%	10.10%	14.92%	15.75%
净资产收益率	9.34%	12.73%	10.17%	15.6%
基本每股收益（元/股）	0.34	0.40	0.29	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.34	0.40	0.29	0.38

二、申请上市股票的发行情况

发行人本次发行前总股本为3,888,526,637股，本次发行763,358,778股人民币普通股（A股），发行后总股本为4,651,885,415股。本次发行股份中均为有持有期限限制的流通股。

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）。
- 2、每股面值：人民币1.00元。
- 3、发行数量：763,358,778股。
- 4、发行方式：本次发行全部采用向特定对象非公开发行的方式。

5、发行价格

本次非公开发行的定价基准日为发行期首日（2020年11月17日），发行底价为6.55元/股，不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的80%。

发行人和保荐机构（主承销商）根据市场化询价情况遵循价格优先、金额优先、时间优先原则协商确定本次发行价格为6.55元/股。

6、发行对象

本次发行对象最终确定为29名，具体如下：

序号	投资人名称	获配股数 (股)	获配金额(元)
1	中国人保资产管理有限公司(中国人民财产保险股份有限公司-自有资金)	21,832,061.00	142,999,999.55
2	厦门象屿集团有限公司	21,832,061.00	142,999,999.55
3	农银汇理基金管理有限公司	22,595,419.00	147,999,994.45
4	上海铭大实业(集团)有限公司	21,832,061.00	142,999,999.55
5	华宝证券有限责任公司(华宝证券华增七号单一资产管理计划)	21,832,061.00	142,999,999.55
6	中国人民养老保险有限责任公司智睿股票专项型养老金产品	21,832,061.00	142,999,999.55
7	华夏基金管理有限公司	39,847,328.00	260,999,998.40
8	国泰基金管理有限公司	22,290,076.00	145,999,997.80
9	睿远基金管理有限公司	64,122,137.00	419,999,997.35
10	财通基金管理有限公司	63,053,435.00	412,999,999.25
11	中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司	76,335,877.00	499,999,994.35
12	安信证券资产管理有限公司	6,870,238.00	45,000,058.90
13	锦绣中和(天津)投资管理有限公司(中和资本630号私募证券投资基金)	17,251,908.00	112,999,997.40
14	香港上海汇丰银行有限公司	18,015,267.00	117,999,998.85
15	国睿汇鑫(青岛)资产管理有限公司(国睿汇鑫价值1号股票型私募证券投资基金)	9,160,305.00	59,999,997.75
16	上海铂绅投资中心(有限合伙)(铂绅二十一号证券投资私募基金)	9,160,305.00	59,999,997.75
17	上海涌津投资管理有限公司(涌津涌赢1号证券投资基金)	91,603,053.00	599,999,997.15
18	济南江山投资合伙企业(有限合伙)	19,847,328.00	129,999,998.40

序号	投资人名称	获配股数 (股)	获配金额(元)
19	泸州璞信股权投资基金合伙企业(有限合伙)	15,267,175.00	99,999,996.25
20	大家资产管理有限责任公司(大家资产-民生银行-大家资产-盛世精选5号集合资产管理产品)	9,160,305.00	59,999,997.75
21	大家资产管理有限责任公司(大家资产-工商银行-大家资产-蓝筹精选5号集合资产管理产品)	22,900,763.00	149,999,997.65
22	大家资产管理有限责任公司(大家人寿保险股份有限公司-万能产品)	16,793,893.00	109,999,999.15
23	中国国际金融股份有限公司	27,786,259.00	181,999,996.45
24	利可昇信息技术有限公司	22,900,763.00	149,999,997.65
25	申万宏源证券有限公司	22,900,763.00	149,999,997.65
26	长城国瑞证券有限公司	10,687,022.00	69,999,994.10
27	创金合信基金管理有限公司	18,473,282.00	120,999,997.10
28	涂思思	11,755,725.00	76,999,998.75
29	海富通基金管理有限公司	15,419,847.00	100,999,997.85
合计		763,358,778.00	4,999,999,995.90

7、承销方式：本次发行的承销方式为代销。

8、股票锁定期：6个月

9、募集资金总额和净额：本次发行募集资金总额为人民币4,999,999,995.90元，扣除各项发行费用（不含税）人民币40,481,132.08元，实际募集资金净额人民币4,959,518,863.82元。

10、本次发行前后发行人股本结构变动情况

项目	本次发行前		本次变动	本次发行后	
	股份数量(股)	比例(%)	股份数量(股)	股份数量(股)	比例(%)
有限售条件股份	3,461,523,149	89.02	763,358,778	4,224,881,927	90.82
无限售条件股份	427,003,488	10.98	-	427,003,488	9.18
股份总数	3,888,526,637	100.00	763,358,778	4,651,885,415	100.00

三、保荐机构是否存在可能影响其公正履行保荐职责情形的说明

经核查，保荐机构不存在下列可能影响其公正履行保荐职责的情形：

- 1、保荐机构及其大股东、实际控制人、重要关联方持有发行人的股份合计超过百分之七；
- 2、发行人持有或者控制保荐机构股份超过百分之七；
- 3、保荐机构的保荐代表人或者董事、监事、经理、其他高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等可能影响公正履行保荐职责的情形；
- 4、保荐机构及其大股东、实际控制人、重要关联方为发行人提供担保或融资；
- 5、保荐机构与发行人之间的其他关联关系。

四、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

(一) 保荐机构已在证券发行保荐书中做出如下承诺：

- 1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；
- 2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；
- 4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；
- 5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；
- 6、保证发行保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

(二) 保荐机构自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

(三) 保荐机构遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

五、关于发行人证券上市后持续督导工作的安排

事 项	安 排
(一) 持续督导事项	在本次发行结束当年的剩余时间以及以后 1 个完整会计年度内对发行人进行持续督导
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	1、督导发行人进一步完善已有的防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度； 2、与发行人建立经常性沟通机制，及时了解发行人的重大事项，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
2、督导发行人有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	1、督导发行人进一步完善已有的防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度； 2、与发行人建立经常性沟通机制，持续关注发行人上述制度的执行情况及履行信息披露义务的情况。
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	1、督导发行人进一步完善关联交易决策权限、表决程序、回避情形等工作规则； 2、督导发行人及时向本机构通报将进行的重大关联交易情况，本机构将对关联交易的公允性、合规性发表意见。 3、督导发行人严格执行有关关联交易的信息披露制度。
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	1、督导发行人严格按照《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规及规范性文件的要求，履行信息披露义务； 2、督导发行人在发生须进行信息披露的事件后，立即书面通知本机构，并将相关资料、信息披露文件及报送证监会、交易所的其他文件送本机构查阅。
5、持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等承诺事项	1、本机构将定期派人了解发行人的募集资金使用情况、项目进展情况； 2、在项目完成后，本机构将及时核查发行人项目达产情况、是否

事 项	安 排
	达到预期效果，并与非公开发行预案中关于募集资金投资项目的披露信息进行对照，如发生差异，将敦促发行人及时履行披露义务，并向有关部门报告； 3、如发行人欲改变募集资金使用方案，本机构将督导发行人履行相应审批程序和信息披露义务。
6、持续关注发行人为他方提供担保等事项，并发表意见	1、本机构持续关注发行人提供对外担保及履行的相应审批程序情况，督导发行人执行已制定的规范对外担保的制度； 2、要求发行人在对外提供担保前，提前告知本机构，本机构根据情况发表书面意见。
（二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	1、每年至少进行一次现场调查，必要时进行专项调查； 2、关注发行人的委托理财事项，并对其合规性和安全性发表意见； 3、持续关注发行人股权结构、股东持股变动、股份质押状况以及影响股价变动的重要情况；发行人人事任免、机构变动等内部管理的重大事项。
（三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	发行人已在保荐协议中承诺保障本机构享有履行持续督导职责相关的充分的知情权和查阅权；其他中介机构也将对其出具的与发行上市有关的文件承担相应的法律责任。
（四）其他安排	无

六、保荐机构和保荐代表人的联系方式

保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

保荐代表人：顾翀翔、顾培培

联系地址：北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层

电 话：010-56839300

传 真：010-56839300

七、保荐机构认为应当说明的其他事项

无。

八、保荐机构对发行人本次股票上市的保荐结论

保荐机构华泰联合证券认为：天山铝业集团股份有限公司申请其股票上市符

合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件，华泰联合证券有限责任公司愿意保荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

（以下无正文）

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于天山铝业集团股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票上市保荐书》之签章页）

保荐代表人：顾翀翔 顾培培
顾翀翔 顾培培

法定代表人（或授权代表）：江禹
江禹

保荐机构（主承销商）：华泰联合证券有限责任公司

