

天山铝业集团股份有限公司

2021 年度财务决算报告

一、公司经营业绩

1、主要财务指标情况

主要财务指标情况对比表

项目	单位	2021 年	2020 年	变动额（降低为负）
营业收入	万元	2,874,476.71	2,745,953.19	128,523.51
营业成本	万元	2,218,760.80	2,370,479.59	-151,718.79
四项期间费用	万元	132,909.60	97,483.17	35,426.43
归母净利润	万元	383,304.24	191,228.61	192,075.63
净利润率	%	13.33%	6.96%	6.37%
每股收益	元/股	0.82	0.51	0.31
净资产收益率	%	18.62%	13.77%	4.85%

注：本期营业收入、净利润较上年相比有所增长的原因：系报告期内，在国家双碳双控及相关政策频繁出台的背景下，电解铝行业产能天花板得到进一步加强，铝锭供应持续偏紧，同时市场需求保持旺盛，铝行业整体全年都保持了较高的景气度，铝锭价格从年初的 15000 元/吨左右涨到了 11 月份的接近 25000 元/吨，全年铝锭市场均价为 18940 元/吨左右，较 2020 年的均价上涨约 33.6%。得益于新疆地区丰富的煤炭资源和公司铝上下游全产业链布局，在 2021 年下半年全行业平均电力成本普遍大幅抬升的情况下，公司继续保持低电力成本优势，主要业务板块均保持满负荷生产，有效规避了因各种生产要素市场价格变化而产生的成本上升风险，公司盈利较 2020 年度实现了大幅提升。本期营业成本较上年有所下降的原因系报告期内公司减少了相关贸易铝锭业务。

2、经营费用情况

四项期间费用对比表

项目	单位	2021年	2020年	变动额（降低为负）
销售费用	万元	1,899.08	1,742.27	156.81
管理费用	万元	27,134.67	22,007.22	5,127.45
研发费用	万元	15,992.94	4,150.45	11,842.49
财务费用	万元	87,882.91	69,583.22	18,299.69

注：研发费用有所上升系报告期研发投入增加所致。财务费用有所增加系用于项目建设的有息债务利息资本化转为生产经营的财务费用。

二、公司财务状况及现金流量

1、财务状况

主要资产负债指标变动表

单位：万元

项目	2021年	2020年	增减变动额
货币资金	757,628.05	1,052,666.61	-295,038.56
应收票据	117,425.85	68,284.24	49,141.62
应收账款	44,069.45	15,364.72	28,704.73
预付款项	419,085.10	417,257.75	1,827.35
其他应收款	6,837.98	7,712.80	-874.82
存货	883,439.26	560,436.23	323,003.04
其他流动资产	34,400.21	32,137.01	2,263.21
流动资产小计	2,273,158.99	2,154,597.54	118,561.45
短期借款	396,333.93	559,056.45	-162,722.51

应付票据	1,213,497.92	1,242,236.39	-28,738.48
应付账款	104,790.78	62,019.12	42,771.66
合同负债	83,100.26	170,541.21	-87,440.94
应付职工薪酬	4,663.01	4,588.96	74.04
应交税费	193,433.02	116,313.65	77,119.37
其他应付款	98,066.12	125,207.38	-27,141.26
一年内到期的非流动负债	386,579.12	299,730.89	86,848.23
其他流动负债	92,233.68	59,204.39	33,029.29
流动负债小计	2,572,697.84	2,638,898.44	-66,200.60

注：

(1) 货币资金减少系公司使用募集资金支付项目款，2021 年现金股利分红，以及支付税金等因素共同影响。

(2) 存货的增加系报告期①原材料价格较期初大幅上涨，同时公司也增加了主要原材料的采购储备；②新建新疆碳素投产，增加原材料及在产品的存货；③期末库存在产品及产成品增加所致。

(3) 短期借款的变化系公司根据实际经营需要，优化负债结构，减少短期借款，增加长期借款所致。

(4) 应交税费的增加系累计计提的自发电政府性基金及附加增加与本期所得税增加所致。

(5) 其他流动负债系部分未到期应收票据背书未终止确认所致。

2、现金流量

现金流量对比表

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	增减变动额
经营活动产生的现金流量净额	197,914.60	309,791.57	-111,876.97
投资活动产生的现金流量净额	-288,706.92	-218,489.59	-70,217.33
筹资活动产生的现金流量净额	-176,287.16	306,624.15	-482,911.31
现金及现金等价物净增加额	-267,598.03	397,912.33	-665,510.36

注：

(1) 经营活动产生的现金流量净额减少系报告期：①受原材料价格大幅上涨及新建新疆碳素投产因素影响，公司购买原材料款项支出大幅增加；②公司在产品及产成品等存货价值大幅增加；③公司根据经营需要，降低合同负债，减少预收款性质的销售；④本期缴纳税金较上年大幅增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额的变动主要系本期广西氧化铝二期三期项目支付的工程款增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额的变动系：①2021 年现金股利分红增加支出 18.6 亿元；②上年通过非公开发行股票募集资金 50 亿元融资所致。

(4) 现金及现金等价物净增加额的变动系上述综合因素影响所致。

三、2022 年度公司经营计划

2022 年，公司将重点保障广西氧化铝项目二期、三期 170 万吨氧化铝于今年上半年达标达产，实现产能 250 万吨的全面投产；加快 2 万吨高纯铝产能的投产，同步开工新建二期高纯铝项目 2 万吨产能，使年内建成产能达到 8 万吨；完成印尼铝土矿项目收购计划，积极推进项目前期工作，完成项目选址、立项、勘探、设计等，为项目开工提供必要条件；推进靖西天桂铝土矿探转采进度，稳定原料供应渠道；对江阴新仁铝业进行设备改造和产品转型，加大设备投资力度，优化产品结构，积极切入新能源动力电池箔赛道，力争尽快产出高品质动力电池箔，为公司新的下游加工转型奠定基础。

2022年，公司全年主要生产经营目标为：原铝产量115万吨、氧化铝产量200万吨、预焙阳极产量55万吨、高纯铝产量3.5万吨。

2022年主要开展如下工作：

1、夯实安全环保工作，保障全年生产任务高效优质完成

深入开展安全生产和环境保护工作，建立安全环保风险清单，进一步落实安全生产责任制、健全环境保护管控体系，加强安全评价和危险源管控、提高员工安全生产和环境保护意识，确保在安全环保的前提下高质量完成全年生产任务。

2、加快项目建设，尽快达标达产，新增利润增长点

加快推进靖西天桂170万吨氧化铝二、三期项目的投产进度，确保在上半年达标达产。加快天展新材2万吨高纯铝产能的投产，推进新增2万吨高纯铝项目的建设进度，完成年内累计8万吨的产能目标，尽快提升产品产量。推进靖西天桂铝土矿探转采，争取年内出矿。加快使上述项目的投产成为公司新的利润增长点。

3、加快下游先进加工产业链的扩产和转产进度，加快高纯铝的建设和投产，快速切入动力电池箔领域的高速增长赛道，为公司未来十年新的发展方向奠定基础

面对新能源新材料领域对高端铝产品的需求快速增长，公司将在完成高纯铝一期规划6万吨的基础上，开工建设二期4万吨高纯铝生产线，并投产其中的2万吨，以更快的速度满足日益增长的市场需求，提升高纯铝板块的盈利。完成电子光箔用高纯铝大板锭生产线的安装调试，实现四季度投产。

公司开始实施江阴新仁铝业一期10万吨动力电池铝箔的产线改造升级，同时在新疆石河子开工建设10万吨动力电池箔冷轧生产线，全面引进高端设备和工艺，引进技术人才，打造具有上游成本和品质保障，下游技术和工艺领先的电池铝箔生产线，力争尽快产出高品质动力电池箔。快速切入新能源动力电池箔赛道，为公司新的转型奠定基础。

4、多渠道实施节能降碳，践行绿色发展理念

大力加强和科研院所产学研合作,加强技术研发投入,加大节能环保技术改进力度,通过对电解铝深度节能的技术研发,有序推进电解槽节能改造,有效降低吨铝能耗水平,保障公司高效优质生产,使节能降耗继续处于领先水平。推进现役机组节能升级和灵活性改造,推动自备机组向基础保障性和系统调节性电源并重转型。公司将逐步提高清洁能源应用比重,优化现有能源结构。公司高纯铝产线、动力电池箔冷轧产线,就近直接利用铝液,免去铝锭重熔环节,将大幅降低生产能耗,从规划上就考虑节能减碳。

5、夯实基础,对标一流,狠抓标准化,加强技术研发,持续改善做好降本增效

继续对标行业领先企业,坚持专业化、精细化、高效化方向,深挖潜力,进一步降本增效。加快高附加值产品的研发,充分发挥科技创新在提质增效中的关键作用,建设高标准研发平台,完善科研成果转化机制,激发企业内在活力。

特别提示:公司上述经营目标不代表公司对 2022 年度的业绩预计,不构成公司对投资者的业绩承诺,请投资者对此保持充分的风险意识,注意投资风险。

天山铝业集团股份有限公司董事会

2022 年 4 月 7 日