天山铝业集团股份有限公司
2022 年度财务报告

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	2022 年	2021 年	变动额（降低为负）
营业收入	万元	3,300,841.83	2,874,476.71	426,365.12
营业成本	万元	2,796,236.92	2,218,760.80	577,476.12
四项期间费用	万元	134,778.73	132,909.60	1,869.13
归母净利润	万元	265,047.53	383,304.24	-118,256.71
每股收益	元/股	0.57	0.82	-0.25
加权平均净资产收益率	%	12.06%	18.62%	-6.56%

注：2022 年，国内外宏观环境出现较大变化，国内经济面临巨大挑战，电解铝行业受能源供应紧张及下游需求呈现疲软态势的共同影响，价格呈现冲高回落，全年市场均价约为 20000 元/吨左右，较 2021 年的均价上涨约 5.6%。但 2022 年全行业的生产成本也处于高位运行，全行业完全平均成本达到 17500 元/吨（根据百川盈孚统计），较 2021 年上涨 16%。电力和阳极碳素等成本有较大幅度上涨；氧化铝生产所需原材料及成本也呈上涨趋势。自下半年以来铝价处于行业平均成本线上下波动，行业盈利水平进一步收窄。公司得益于一体化的产业优势，自备电厂稳定的电力供应及极具竞争力的电力成本，公司各主要板块均保持满负荷生产，电解铝产量稳中有升，氧化铝项目二三期陆续投产，阳极碳素的自给率进一步提高。高纯铝实现产销翻倍。在严峻的外部环境和剧烈的市场变化中，公司依然保持了较强的成本竞争力和盈利能力。

2、经营费用情况

四项期间费用对比表

项目	单位	2022 年	2021 年	变动额（降低为负）
销售费用	万元	1,809.11	1,899.08	-89.97
管理费用	万元	30,079.32	27,134.67	2,944.65
研发费用	万元	24,193.61	15,992.94	8,200.67
财务费用	万元	78,696.69	87,882.91	-9,186.22

注：研发费用有所上升系报告期研发投入增加所致。

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	2022 年	2021 年	增减变动额
货币资金	882,347.41	757,628.05	124,719.36
应收账款	71,639.07	44,069.45	27,569.62
存货	953,159.41	883,439.26	69,720.15
固定资产	2,739,699.15	2,511,772.76	227,926.39
在建工程	215,972.29	352,322.19	-136,349.90
使用权资产	623.89	950.81	-326.92
短期借款	407,838.80	396,333.93	11,504.87
合同负债	17,739.88	83,100.26	-65,360.38
长期借款	664,152.04	543,897.69	120,254.35
租赁负债	170.29	584.88	-414.59
应付账款	161,345.96	104,790.78	56,555.18
长期应付款	94,042.15	49,488.97	44,553.18

注：

（1） 货币资金增加系报告期末，公司为开立银行承兑汇票存入的银行承兑汇票保证金增加导致其他货币资金增加所致。

（2） 存货的增加系公司氧化铝二、三期 170 万吨项目陆续达到预定可使用状态，相

对原材料有所增加。

（3） 合同负债的减少系公司在报告期期末，预收到的未来将实现销售的商品款有所下降所致。

（4） 长期借款的增加系公司根据资金需求，相应调整资本结构，增加长期借款所致。

（5） 应付账款的增加系公司在报告期末，应付的采购原材料款项增加所致。

2、现金流量

现金流量对比表

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	增减变动额
经营活动产生的现金流量净额	315,714.21	197,914.60	117,799.61
投资活动产生的现金流量净额	-211,878.03	-288,706.92	76,828.89
筹资活动产生的现金流量净额	-82,773.78	-176,287.16	93,513.38
现金及现金等价物净增加额	21,317.00	-267,598.03	288,915.03

注：

（1） 经营活动产生的现金流量净额增加系报告期：①公司生产经营保持稳定，经营性现金流净流出较上年有所减少；②期末公司应付材料款以及应付票据均有所增加。

（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、三期项目陆续完工，本年投资支付的款项较上年减少所致。

（3） 筹资活动产生的现金流量净额的变动主要系 2022 年现金股利分红 9.3 亿元，较 2021 年现金股利分红支出 18.6 亿元有所减少所致。

（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、2023 年度公司经营计划

2023 年，公司将重点保障上游优质铝土矿资源的获取与开发。在印尼铝土矿项目收购协议签署后，公司将委托第三方对矿区进行详细勘察，核实铝土矿储量及其分布情况。另外，积极推进印尼铝产业园区的前期准备工作，计划在园区中先行建设 200 万吨氧化铝项目，一期规划 100 万吨，为此着手推进项目选址、立项、可研、环评等前期工作，为项目开工提供必要条件；着力推进江阴 20 万吨电池铝箔新建项目以及 2 万吨技改项目的建设工作，加快设备安装及调试，产出高品质新能源电池铝箔，推动完成重点客户的认证工作并批量供货，同时积极推进上游 30 万吨电池铝箔坯料的建设及投产工作；加快 2 万吨高纯铝产能的投产，拓展产品种类及客户覆盖范围；推进靖西天桂铝土矿探转采进度，稳定国内原料供应渠道。

2023 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 250 万吨、预焙阳极产量 55 万吨、高纯铝产量 6 万吨、新能源电池铝箔建成年产 16.5 万吨产能。

2023 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

着力推进江阴 20 万吨电池铝箔新建项目以及 2 万吨技改项目的建设工作，加快设备安装及调试，产出高品质新能源电池铝箔，力争在年底前将月产量提升到 1 万吨以上，同时，紧抓重点客户的认证工作并实现批量供货，拓展客户范围；积极推进上游 30 万吨电池铝箔坯料的建设及投产工作，力争在下半年实现上游坯料的自给自足。加快天展新材 2 万吨高纯铝产能的投产，视下游需求情况推进另外 2 万吨高纯铝项目的建设进度，完成年内累计 6 万吨的产量目标，拓展产品品类及客户范围。推进靖西天桂铝土矿探转采工作，力争年内完成采矿证的办理及选厂的筹建工作。加快使上述项目的投产成为公司新的利润增长点。

3、推进印尼铝土矿项目及铝产业园区的规划建设，积极寻求海外优质资源项目

公司已签署印尼铝土矿项目的收购协议，将委托第三方尽快对矿区进行详细勘察，核实铝土矿储量及其分布情况。在锁定印尼上游铝土矿资源后，公司将在当地进一步扩大全产业链规模，规划铝产业园区，并计划在园区中先行建设 200 万吨氧化铝生产线，

其中一期规划 100 万吨。本年度，公司将针对该项目推进选址、立项、可研、环评等前期工作，为项目开工建设提供必要条件。除印尼外，公司还将在全球铝土矿资源丰富的地区积极寻求投资和并购机会，进一步提升上游资源的保障能力，增强公司一体化竞争优势。

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、新能源电池铝箔冷轧产线，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 2023 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

2023 年 3 月 17 日