

天山铝业集团股份有限公司

2024 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

|                           | 2024 年            | 2023 年            | 本年比上年增减   | 2022 年            |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| 营业收入（元）                   | 28,089,427,344.57 | 28,974,772,367.83 | -3.06%    | 33,008,418,336.65 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 4,455,407,938.46  | 2,205,311,394.06  | 102.03%   | 2,650,492,147.81  |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 4,308,619,379.14  | 1,883,104,476.20  | 128.80%   | 2,538,346,977.78  |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 5,220,175,251.35  | 3,916,335,057.57  | 33.29%    | 3,156,955,817.33  |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.96              | 0.48              | 100.00%   | 0.5700            |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.96              | 0.48              | 100.00%   | 0.5700            |
| 加权平均净资产收益率                | 17.38%            | 9.44%             | 7.94%     | 12.03%            |
|                           | 2024 年末           | 2023 年末           | 本年末比上年末增减 | 2022 年末           |
| 总资产（元）                    | 56,780,292,031.26 | 57,097,016,803.02 | -0.55%    | 57,309,844,889.54 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 26,831,388,895.23 | 24,106,949,232.84 | 11.30%    | 22,903,855,556.14 |

2、经营费用情况

四项期间费用对比表

单位：元

|      | 2024 年         | 2023 年         | 同比增减    | 重大变动说明 |
|------|----------------|----------------|---------|--------|
| 销售费用 | 18,764,584.12  | 17,657,630.93  | 6.27%   |        |
| 管理费用 | 383,782,538.66 | 344,460,295.93 | 11.42%  |        |
| 财务费用 | 706,953,078.45 | 787,636,196.05 | -10.24% |        |
| 研发费用 | 216,999,204.69 | 217,059,755.90 | -0.03%  |        |

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：元

|             | 2024 年末           |            | 2024 年初           |            | 比重增<br>减 | 重大变动说明                                                   |
|-------------|-------------------|------------|-------------------|------------|----------|----------------------------------------------------------|
|             | 金额                | 占总资<br>产比例 | 金额                | 占总资<br>产比例 |          |                                                          |
| 货币资金        | 9,107,758,120.88  | 16.04%     | 7,811,551,592.08  | 13.68%     | 2.36%    | 系报告期末票据保证金余额较上年增加所致。                                     |
| 应收票据        | 607,853,513.79    | 1.07%      | 997,197,462.94    | 1.75%      | -0.68%   | 主要系公司部分已背书未到期票据未终止确认金额减少所致。                              |
| 应收账款        | 290,678,043.75    | 0.51%      | 507,792,455.11    | 0.89%      | -0.38%   | 系公司报告期末销售商品尚未收到的款项有所减少。                                  |
| 其他应收款       | 125,777,279.61    | 0.22%      | 96,690,680.53     | 0.17%      | 0.05%    | 系报告期末公司应收第三方往来款项增加所致。                                    |
| 存货          | 8,823,932,964.24  | 15.54%     | 9,543,302,748.06  | 16.71%     | -1.17%   | 主要系报告期公司降低原材料储备所致。                                       |
| 合同资产        |                   | 0.00%      |                   | 0.00%      | 0.00%    |                                                          |
| 一年内到期的非流动资产 | 37,500,000.00     | 0.07%      | 25,000,000.00     | 0.04%      | 0.03%    | 主要系报告期公司一年内到期的融资租赁保证金增加所致。                               |
| 长期应收款       | 52,100,000.00     | 0.09%      | 89,600,000.00     | 0.16%      | -0.07%   | 主要系报告期公司融资租赁保证金减少且重分类至一年内到期的非流动资产增加所致。                   |
| 长期股权投资      |                   | 0.00%      |                   | 0.00%      | 0.00%    |                                                          |
| 投资性房地产      |                   | 0.00%      |                   | 0.00%      | 0.00%    |                                                          |
| 固定资产        | 27,350,709,172.40 | 48.17%     | 26,467,085,485.52 | 46.35%     | 1.82%    | 系报告期电池铝箔精轧及分切项目、电池铝箔坯料项目陆续投产及转固，以及天足铁路专用线工程-电厂及铝厂支线转固所致。 |
| 在建工程        | 2,861,899,674.11  | 5.04%      | 4,344,290,134.69  | 7.61%      | -2.57%   | 系报告期电池铝箔精轧及分切项目、电池铝箔坯料项目陆续投产及转固，以及天足铁路专用线工程-电厂及铝厂支线转固所致。 |
| 使用权资产       | 11,541,348.12     | 0.02%      | 1,444,486.88      | 0.00%      | 0.02%    | 系本期续租办公场所所致。                                             |
| 无形资产        | 3,836,349,774.81  | 6.76%      | 1,480,237,059.56  | 2.59%      | 4.17%    | 主要系其他非流动资产项目转入无形资产所致。                                    |
| 递延所得税资产     | 526,959,979.92    | 0.93%      | 400,901,730.58    | 0.70%      | 0.23%    | 主要系报告期内内部交易未实现利润、可抵扣亏损等增加所致。                             |
| 其他非流动资产     | 1,209,368,908.77  | 2.13%      | 2,801,669,464.09  | 4.91%      | -2.78%   | 主要系该科目资产项目交割完成，转入无形资产所致。                                 |
| 短期借款        | 3,432,847,391.54  | 6.05%      | 8,813,176,341.93  | 15.44%     | -9.39%   | 系公司根据资金需求及经营安排，减少短期借款所致。                                 |
| 应付票据        | 7,311,206,382.47  | 12.88%     | 4,868,713,033.39  | 8.53%      | 4.35%    | 系本期公司增加了银行承兑汇票的开具所致。                                     |
| 合同负债        | 211,842,220.69    | 0.37%      | 72,429,036.10     | 0.13%      | 0.24%    | 系公司在报告期末，预收到的未来将实现销售的商                                   |

|            | 2024 年末          |            | 2024 年初          |            | 比重增<br>减 | 重大变动说明                              |
|------------|------------------|------------|------------------|------------|----------|-------------------------------------|
|            | 金额               | 占总资<br>产比例 | 金额               | 占总资<br>产比例 |          |                                     |
|            |                  |            |                  |            |          | 品款有所增加所致。                           |
| 其他流动<br>负债 | 331,663,922.66   | 0.58%      | 680,209,928.68   | 1.19%      | -0.61%   | 系公司部分已背书未到期<br>票据未终止确认金额减少<br>所致。   |
| 长期借款       | 7,668,169,661.41 | 13.50%     | 7,020,504,894.05 | 12.30%     | 1.20%    | 系公司根据资金需求及经<br>营安排，对负债结构进行<br>调整所致。 |
| 租赁负债       | 5,910,692.21     | 0.01%      | 299,907.67       | 0.00%      | 0.01%    | 系本期续租办公场所所<br>致。                    |
| 长期应付<br>款  | 393,389,048.81   | 0.69%      | 811,604,300.56   | 1.42%      | -0.73%   | 主要系公司本期减少融资<br>租赁款所致。               |
| 减：库存<br>股  | 250,026,723.18   | 0.44%      | 150,014,785.90   | 0.26%      | 0.18%    | 系本期新增股份回购所<br>致。                    |
| 其他综合<br>收益 | -27,036,386.06   | -0.05%     | -11,168,197.52   | -0.02%     | -0.03%   | 系报表折算汇率差异变动<br>所致。                  |
| 盈余公积       | 1,269,054,518.27 | 2.24%      | 940,439,966.50   | 1.65%      | 0.59%    | 系本期母公司净利润增加<br>所致。                  |

2、现金流量

现金流量对比表

单位：元

| 项目            | 2024 年            | 2023 年            | 同比增减       |
|---------------|-------------------|-------------------|------------|
| 经营活动现金流入小计    | 31,955,350,160.05 | 32,486,048,053.78 | -1.63%     |
| 经营活动现金流出小计    | 26,735,174,908.70 | 28,569,712,996.21 | -6.42%     |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,220,175,251.35  | 3,916,335,057.57  | 33.29%     |
| 投资活动现金流入小计    | 4,497,452.04      | 447,912.67        | 904.09%    |
| 投资活动现金流出小计    | 2,120,290,765.84  | 3,738,125,988.83  | -43.28%    |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,115,793,313.80 | -3,737,678,076.16 | -43.39%    |
| 筹资活动现金流入小计    | 10,952,634,503.46 | 10,142,056,807.07 | 7.99%      |
| 筹资活动现金流出小计    | 14,528,626,930.41 | 10,041,782,824.54 | 44.68%     |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,575,992,426.95 | 100,273,982.53    | -3,666.22% |
| 现金及现金等价物净增加额  | -473,094,611.08   | 263,272,816.19    | -279.70%   |

- 1、经营活动产生的现金流量净额的变动主要系本期净利润较上年同期大幅增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额的变动主要系电池铝箔精轧及分切项目、电池铝箔坯料项目以及天足铁路专用线工程-电厂铝厂支线工程等项目陆续完工，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本期公司降低有息负债所致，同时本年公司分配股利 16.15 亿元，较去年同期的 9.26 亿元大幅增加所致。

2025 年，公司全年主要生产经营目标为：原铝产量 116 万吨、发电量 130 亿度、氧化铝产量 240 万吨、预焙阳极产量 55 万吨、铝土矿产量 300 万吨、高纯铝产量 2 万吨、铝箔及铝箔坯料产量 15 万吨。

2025 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、积极推动上游铝土矿项目提升产能和运力，加强资源保障能力

随着几内亚项目进入全链条运营阶段，本年度项目产量与发运量预计有明显提升，对各方面的保障能力提出更高要求。公司将与当地合作伙伴密切沟通，加大基建投入，打通各环节中的运力限制，尽力满足公司对铝土矿的原料需求、降低原料成本。同时，广西铝土矿项目本年将进入开采阶段，公司将基于资源可持续利用原则，依法依规落实开采各项要求，提升本地优质资源保障力度，进一步降低原料成本。

#### 3、推进印尼氧化铝项目建设工作

印尼氧化铝项目已完成环评审批手续，并已被列入印尼国家战略项目清单。公司将推动项目设计及规划，逐步启动该项目的建设。另外，公司印尼铝土矿项目已完成股权交割，正在等待详勘结果，2025 年将进入开采阶段，所产矿石将作为后续氧化铝项目的原料保障。

#### 4、夯实铝加工领域的一体化优势，积极打造新的利润增长点

加快推进铝箔深加工及铝箔坯料产线的增产增效，提升良率及产销量，同时积极推动下游客户包括锂电厂商、储能客户、食品软包厂商的认证和销售工作，扩大产品覆盖面。

#### 5、多渠道实施节能降碳，践行绿色发展理念

公司将进一步提高清洁能源的使用，提升外购电中新能源绿色电力的消纳水平，同时公司正研究与合作伙伴共建光伏电站的可能性。另外，以六系列电解铝车间为样本，研究打造绿色低碳铝产业模式，该车间电力完全使用绿色可再生能

源，并积极推动相关认证和低碳证书的获取，这将有利于相关产品的可追溯及下游客户海外市场的销售。

#### 6、持续降低负债规模，提升财务稳定性和抗风险能力

随着公司现金流的改善以及资本开支的减少，2025 年公司将压缩有息负债规模作为重点开展的工作之一，通过债务置换、偿还贷款等方式持续优化负债结构，从而降低财务费用，修复资产负债表，进一步强化公司自身的财务稳定性，面对未来宏观环境变化时拥有更稳健的抗风险能力。

#### 7、夯实基础，对标一流，加强技术研发，持续完善 ESG 领域的工作

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。另外，在现有基础上，完善公司内部 ESG 管理体系，落实行业领先的 ESG 相关实践，单独披露 ESG 报告，提高相关领域的透明度和持续改善的能力。

**特别提示：公司上述经营目标不代表公司对 2025 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

2025 年 4 月 17 日