

铜陵有色金属集团股份有限公司

2017 年度董事会工作报告

一、市场及公司经营情况

2017 年,中国经济稳中向好,经济增长好于预期,国外矿山劳工纠纷、国内废铜进口政策等多重因素影响,铜价全年震荡上行,延续了 2016 年四季度开始的反弹行情,价格重心不断提升,逐步脱离 2011 年以来持续下跌的行情。2017 年,全年铜均价同比上涨 31%;硫酸全年均价同比上涨 76%;铜精矿加工费、锂电箔加工费维持稳定。2017 年,在克服主要盈利单位金冠铜业、金隆铜业连续大修,金昌冶炼厂关停,生产作业时间少等不利因素影响的情况下,公司抓住市场回暖机会,稳生产,增效益,使得公司整体经营业绩同比有较大幅度增长。

报告期内公司阴极铜、铜精矿含铜、硫酸、黄金、白银、铜加工材等主产品产量保持稳定,其中生产阴极铜 127.85 万吨,铜精矿含铜量 4.67 万吨,黄金 9605 千克,白银 385.9 吨,硫酸 378.34 万吨,铜加工材 33.45 万吨,铁精矿 43.27 万吨,硫精矿 82.58 万吨,铁球团 84 万吨。2017 年,公司实现营业收入 824.30 亿元,利润总额 10.39 亿元,归属于母公司净利润为 54,882 万元,期末公司总资产 477.94 亿元,净资产 185.75 亿元。

报告期内,主要开展了以下几个方面工作:

1、全力稳生产增效益。以效益最大化原则,全面强化

生产经营管理，不断提高生产效率。抢抓铜价回暖、加工费维持相对高位机遇，矿山、冶炼、加工主要盈利单位抢抓机遇，多干多超，多创效益，公司生产经营保持稳中有进、稳中向好的良好态势，经营效益大幅提升。

2、推动重大项目建设。沙溪铜矿于2017年7月1日顺利实现重负荷联动试车，达产后将为公司第二大矿山；“奥炉工程”基本建成，预计新生产系统技术经济指标及生产成本明显优于原生产系统，阴极铜加工成本较改造前将下降18%、硫酸生产成本较改造前将下降35%；铜陵铜冠铜箔项目一期一段工程建成投产，逐步实现6微米、7微米锂电铜箔量产。

3、推动产业升级产品换代。围绕铜基新材料、新能源汽车等领域，加强与央企的合资合作，与中国航发公司等签署合作协议。一批铜基新材料正在生产试验过程中，铜加工产品附加值不断提升。金威铜业公司新型铜板带进入ABB、施耐德等世界500强企业，铜冠铜箔自主研发国内最薄铜箔，大幅提升锂电池的能量密度。

二、核心竞争力分析

1、创新优势。创新是引领发展的第一动力，是建设现代化经济体系的重要战略支撑。2017年，公司“安徽省铜基电子材料及加工技术工程研究中心”获批筹建，“铜加工工程技术研究中心”获评省级工程技术中心；以市场和客户为导向，加快技术研发、产品创新，铜冠铜箔“超低轮廓电子铜箔”打破国际垄断，金威铜业C194、C7025等高端合金板

带逐渐替代进口。

2、机制体制优势。实施全员持股，建立员工企业利益共同体，有效激发企业发展内生动力，调动员工工作积极性和主动性；子公司按照现代企业制度，实行市场化运营，探索实施职业经理人制度，深化子公司股权多元化改革。

3、产业链优势。公司为国内主要阴极铜生产企业和烟气制酸生产企业，铜冶炼规模优势、区位优势显著，具有较强抗风险能力。公司是内资最大的铜箔生产企业，在产铜箔产能3万吨/年，在建1万吨/年达产后，市场话语权将进一步增强。

三、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

据统计，2017年全球精炼铜产量为2,350万吨，中国精炼铜产量为895万吨，占全球精炼铜产量的38%；公司精炼铜产量127.85万吨，占国内精炼铜产量的14.28%。2017年全球铜消费量为2,373万吨，中国表观铜消费量为1,192.3万吨，较2016年增加28.1万吨，占到全球铜消费总量的50%以上，中国是全球最大的铜消费国。

未来几年，全球范围的电动汽车产能不断增长、可再生能源投资及国家电网电气化改造等，都将持续拉动铜消费，未来全球铜消费将保持稳步增长态势。但近年来国内铜冶炼产能扩张较快、安全环保约束越来越大等困难和风险也不容忽视。

（二）公司发展战略

坚持稳中求进总基调，全面做好稳增长、调转促各项工作，推动企业实现高质量发展。坚持全面深化改革，不断完善体制机制，全面激发发展活力。持续优化产业结构，加快项目建设，推进企业转型升级。坚持创新驱动发展，加强管理和技术创新，加快建设创新型企业。加强安全环保工作，持续巩固安全环保良好形势。积极防控市场风险，推动企业稳健发展。

（三）2018 年经营计划

公司 2018 年生产经营计划安排：自产铜精矿含铜 5.40 万吨，阴极铜 133.8 万吨，硫酸 421.6 万吨，黄金 8900 千克，白银 375 吨，铜加工材 37.19 万吨，硫精矿（35%）70.4 万吨，铁精矿（60%）44.8 万吨，高硫铁（含硫 20%）55 万吨，铁球团 100 万吨。

2018 年，公司将深入实施“十三五”发展战略，全面践行新发展理念，以提高发展质量效益为中心，深化改革创新，严控各种风险，全面提质增效。重点工作包括：

1、推进高质量增长。按照高效集约原则，优化生产组织，提升生产运行质量，实现效益最大化。矿山单位保持三级矿量平衡和生产衔接，稳定和提高出矿品位，持续优化各项技术经济指标，实现高效益生产。冶炼单位发挥规模优势，深挖产能潜力，保持生产系统和工序间平衡，提升作业率，保证电解系统满负荷生产，力争多干多超、多创效益。铜加工单位坚持以销定产，完善工艺技术，提高产品性能和档次，全力增加产销量。

2、加快已建成项目达产达标进程。做好沙溪铜矿采矿、选矿、充填衔接，做好三级矿量平衡，完善配套设施，稳定产品产量，尽快发挥效益；抓好“奥炉工程”设备安装、调试，确保试生产顺利；加快金冠铜业分公司和奥炉工程项目部整合，发挥两大系统最大潜力，争创最高生产效率和最大效益；加快推进铜陵铜箔项目一期工程达产达标，早日发挥效益，抢占发展先机。

3、加快谋划新兴产业。着眼长远发展，瞄准新兴领域，储备一批后劲足、潜力大、前景好的产业和项目。重点以新能源产业为依托，加快战略性新兴产业的研究和谋划，寻找新的经济增长点，特别是在锂电池材料领域，加大与相关单位合作力度，不断拓展合作内容。推进与中航发公司的合作，抓好航空材料提取、技术研发和项目建设。

4、加强风险管控。强化财务、商务、物资等关键领域风险预警机制和管控，深化利率、汇率研究，制定有效防范措施；加强金融政策研判，强化外汇管理，完善保值策略、规避汇兑损失。完善自产铜金银保值策略，动态维护保值头寸。抓好库存管控，严格执行库存管控标准，努力规避跌价风险。加强绩效考核，规避跌价损失和坏账风险。

（四）可能面对的风险及应对措施

1、价格波动风险。公司主营业务为铜冶炼，自给率低，每年需要进口大量的铜精矿，在生产环节有着一定数量的铜库存，铜价的下跌，可能会导致存货跌价损失。

应对措施：加强库存管理，建立合理的存货库存定额，

进一步降低原料、产成品、在制品、半成品库存，减少资金占用，控制存货跌价风险。

2、汇率风险。公司原料进口比例较高，外币负债金额较大，汇率波动对公司的经营业绩会造成较大影响。

应对措施：公司成立的外汇研究小组，加强金融政策研判，强化外汇管理，完善保值策略、规避汇兑损失。

3、产能扩张风险。近年来，国内冶炼产能扩张较快，铜冶炼能力超过全国铜精矿资源保障能力和国际市场可能提供的铜精矿量，铜行业发展面临着资源供给保障不足和冶炼产能无序扩张一些亟待解决的难题。

应对措施：进一步提升自身冶炼企业生产效率，提高技术经济指标，降低加工成本；同时，谋划国内、外铜矿资源整合，提高铜原料自给率。

四、2017 年董事会工作情况

2017 年度，公司召开了 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会，会议召集召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定，公司充分运用网络和媒体宣传手段，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位和充分行使自己的权利。关联交易能够从维护中小股东的利益出发，做到公平合理。股东大会决议按要求及时披露。报告期内，召开了 7 次董事会会议，会议的召集、召开及形成决议均按有关规定程序操作，公司全体董事依据《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等要求勤勉尽职的开展工作，公司董事一如既往、恪尽职守地履

行了诚信、勤勉义务，对各项议案进行规范、审慎、科学决策。

铜陵有色金属集团股份有限公司董事会

二〇一八年四月十三日