

证券代码：000630

证券简称：铜陵有色

铜陵有色金属集团股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华安证券许勇其、上投摩根王道斌、天弘基金周强、广东宝新资管闫鸣、优异投资范院勤等 43 名投资者
时间	2021 年 2 月 7 日
地点	线上交流
上市公司参加人员姓名	吴和平
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司生产经营情况</p> <p>铜陵有色 2020 年总体形势 “先低后高”，上半年，公司产品产量、盈利能力受到疫情一定程度的影响，特别是公司副产品硫酸的销售，甚至一度出现了零价格销售的情况；阴极铜价格最低跌至 36700 元/吨；铜箔的出货也受到疫情的一定影响。下半年，随着国内疫情得到控制，公司的形势较上半年发生了较大的变化。公司的生产经营恢复正常，主要产品产量、销售收入、利润等年度指标均完成公司年度计划，较上一年度有所增加。总体上看，2020 年属于公司发展较好的年份，整体发展形势较为良好。</p> <p>2021 年，公司发展起步较高，特别是漆包线、铜板带、铜箔等业务发展形势较好。公司漆包线的订单量饱和，供不应求，公司准备春节期间继续安排生产。铜箔、铜板带供不应求，价格、加工费也不断上涨。原因是受疫情影响，许多国外工厂停工停产，使得国</p>

内工厂订单量较大。

二、交流环节

（一）公司控股子公司铜冠铜箔分拆上市及参股公司铜冠矿建 IPO 工作进展情况如何？上市后铜陵有色估值会不会受到影响？

答：一是 2020 年初，疫情对铜冠铜箔物流、订单量造成了一定程度的影响。2020 年 10 月，铜冠铜箔迎来了业绩拐点，标箔和锂电池铜箔供不应求，特别是新能源汽车行业对铜箔的需求旺盛，加工费大幅度上涨。2020 年 12 月 1 日，深交所受理了铜冠铜箔上市申请文件，上市工作正在有序推进，后续进展公司将按照信息披露要求及时履行信息披露义务。二是铜冠矿建 IPO 两轮反馈意见已经完成，目前上市工作进展较为顺利。铜冠矿建主要工程业务位于国外，略微受到疫情影响。目前在手订单共 32 亿元，营业收入 10 亿元，预测铜冠矿建 2021 年利润相较于 2019 年、2020 年度将实现较大增长。三是两家公司上市后，预计将推动铜陵有色估值的上涨。四是公司将坚持改革发展，积极做好资本市场的探索。

（二）请介绍下公司 2021 年—2023 年矿山、冶炼、加工板块的产量情况。

答：矿山方面，控股股东旗下米拉多铜矿 2019 年 7 月投产，2020 年 3 月 23 日—8 月 25 日停产，8 月 26 日复工复产，目前生产经营正常。公司 2021 年度日常关联交易预计公告显示，公司与米拉多铜矿的日常关联交易预计金额由 2020 年 28 亿元增加至 2021 年 55 亿元。预计米拉多铜矿 2021 年产品产量将超过公司现有产品产量。在满足相关条件的情况下，公司将迅速启动米拉多铜矿的资产注入工作，注入后公司矿山产能将实现翻番。

冶炼方面，公司 2021 年安排了金冠铜业及赤峰金剑铜业的升级改造，改造后冶炼产能将有所增加。

铜加工材方面，公司将依据市场状况安排生产，若未来两年内市场情况持续向好，公司将实现 45 万吨以上的铜材加工能力。

（三）公司目前冶炼加工费的盈利水平情况如何？

答：2020 年，冶炼加工费 TC/RC 为 59.5/5.95，2019 年冶炼加工费 TC/RC 为 60.5/6.05，大约下降了 2%。但是，对于公司冶炼企业来说，还应考虑其他方面的收益：一是 2021 年 2 月 5 日铜正价差为 450 元/吨，整个 1 月份铜正价差约为 310 元/吨；二是目前硫酸价格为 370 元/吨，而公司硫酸的生产成本为 108 元/吨；三是现货处于升水，2021 年 2 月 5 日的现货升水 120—180 元；四是公司冶炼具有区位优势，物流成本低于同行业其他企业；五是冶炼技术装备水平全球领先；六是冶炼回收率高于同行业其他企业水平。

（四）公司铜箔的产量规划情况如何？

答：铜冠铜箔目前产能 4.5 万吨，公司现在已经规划了募投项目，未来可能在国内、国外都会进行布局，实现打造世界一流铜箔加工企业的目标。

（五）能否介绍米拉多铜矿目前的疫情情况以及过去一年其铜矿生产受到疫情影响如何？

答：2020 年，米拉多铜矿受疫情影响较大，停产了 5 个月时间。因为米拉多铜矿有部分为国外当地员工，疫情导致对该部分员工管理较为严格。南美疫情严重时，米拉多铜矿的港口物流运输受阻，目前物流运输已经基本恢复正常。米拉多铜矿到目前为止尚未出现一例新冠肺炎病例。受到疫情发展形势影响，航班受阻，员工回家

	<p>探亲困难，公司积极做好春节期间员工及其家属的安抚慰问工作。</p> <p>米拉多铜矿目前的生产情况好于预期，产品品位也好于预期，总体形势较好。</p> <p>（六）在上游原料端公司未来有没有一些收购的计划？</p> <p>答：原料端的情况是市场非常关心的，也是公司未来盈利和原料保障的重要方面，公司也一直在做着该方面的相关工作。一是米拉多铜矿的资产注入；二是考虑一些海外的并购重组。</p> <p>（七）公司如何看待目前铜精矿 TC/RC 加工费较低的情况？</p> <p>答：一是考虑增加资源的供给量。资源的供给量增加，会促使 TC/RC 加工费增加。原因是加工费的提高与冶炼产能、资源供给有关。当资源供给大于冶炼产能时，加工费增加。二是市场自然淘汰。加工费低可能会使得部分加工成本较高的小企业被淘汰，然后通过市场的调节，可能会促使加工费逐步增加。三是调整公司进口原料结构，增加混合矿的进口量。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 2 月 9 日