

证券代码：000878

证券简称：云南铜业

云南铜业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-01

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（_____）
参与单位名称及人员姓名	国信证券刘孟峦、华安证券许勇其等 28 人
时间	2021 年 3 月 30 日
地点	电话会议
上市公司参加人员姓名	证券部负责人、证券事务代表：孙 萍 营销结算部负责人：张剑辉 营销结算部业务经理：李 嘉
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司首先向参会嘉宾介绍了公司 2020 年主要生产经营情况：</p> <p>1. 公司主要产品产量方面，全年生产精矿含铜 9.8 万吨，同比增加 16.25%，生产阴极铜 130.9 万吨，同比增加 17.4%，生产黄金 16.9 吨，同比增加 41.4%，生产白银 621.68 吨，同比下降 3%，生产硫酸 466 万吨，同比增加 19.57%。</p> <p>2. 主要产品销售情况方面，公司全年销售阴极铜 152 万吨，同比增加 31%，销售收入 652 亿元，同比增加 34%；贵金属方面，全年销售黄金 16.9 万吨，同比增加 41%，产销率 100%；销售白银 822 吨，同比增加 22%；贵金属总计实现销售收入 99 亿元，同比增加 63%；硫酸方面，公司全年销售硫酸 484 万吨，实现销售收入 4.94 亿元，同比增加 22%。</p> <p>3. 公司财务指标方面，公司 2020 年末总资产 398.38 亿元、净资产 117.76 亿元、资产负债率 70.44%；实现营业收入 882.39 亿元，同比增加 39.42%，利润总额 10.72 亿元，同比下降 7.68%，归属于母公司的净利润 3.80 亿元，同比下降 43.33%，扣除非经常性损益的净利润 5.60 亿元，同比下降 2.95%。公司拟向全体股东每 10 股派发现金股利 1 元，合计分配现金股利 1.70 亿元。</p>

4.公司增减利因素分析

减利因素主要表现在 TC 下降、国内矿采购系数上升、硫酸价格下降等。

针对不利影响因素，公司积极应对疫情、加强两金管控、多方提质增效、多维降本等。

公司增利因素主要表现在主产品产量增加、生产加工成本下降、铜回收率提升、铜金银价格上涨以及有效的内部管控措施等。

二、公司 2021 年主要生产经营目标

公司 2021 年主产品目标是矿山自产铜精矿含铜 9.3 万吨、阴极铜 128 万吨、黄金 12.7 吨、白银 605 吨、硫酸 483 万吨。

	20 年计划	20 年实际生产	20 年完成率	21 年计划
铜精矿含铜（万吨）	8.6	9.8	113.95%	9.3
阴极铜（万吨）	121	130.9	108.18%	128
黄金（吨）	10	16.9	169.00%	12.7
白银（吨）	600	621.68	103.61%	605
硫酸（万吨）	407	466	114.50%	483

注：2020 年计划参见公司 2020 年 4 月 10 日披露的《云南铜业股份有限公司 2020 年度预算方案》。

三、问答交流

1. 公司 2020 年计提资产减值准备 6.28 亿元，其中长期资产减值 5.79 亿元，主要是什么？计提存货跌价准备 3,258 万元，年底铜价整体高于年初和 2020 年，存货减值主要包含哪些？

（1）公司 2021 年 3 月 16 日发布《关于 2020 年度计提资产减值准备的公告》（2021-010），其中计提固定资产、在建工程 and 无形资产减值 5.79 亿，主要是公司对所属矿山“进而有为、退而有序”，全面评估老弱矿山，对老弱矿山计提资产减值，以进一步提升资产质量，其中：滥泥坪铜矿计提 2.49 亿元、狮子山铜矿计提 0.69 亿元、羊拉铜矿计提 2.61 亿元。

（2）计提存货跌价准备 3,258 万元，主要是对年末库存硫酸、钼精矿计提减值。

2. 今年公司年报在条理性 and 美观性上提升明显，这也是对标成果吗？

公司结合杜邦分析体系 and 5C 价值管理体系，形成以 ROE 为统领的对标指标体系，各企业各个部门各个员工，从自己的角度，按照公司搭建的体系来思考、来开展三年对标，思考每年需要做什么，不仅是要有思路、有理念，更要有全员

	<p>的参与和落实。我们投资者关系管理部门在对标对表过程中，自加压力，贯彻落实《上市公司信息披露管理办法》和明晟指数考量要求，更是积极响应投资者的诉求，今年的年报在内容详实度、可阅读性上进行了优化和提升，同时还新增加了配套的 ESG 报告、环保报告和公司治理报告，希望投资者们更加关注、理解和支持我们。</p> <p>3.公司矿山的 C3 成本目前在行业里处于什么水准？公司的冶炼成本处于什么水平？</p> <p>公司 2020 年矿山 C3 成本进入行业前 1/2 分位，冶炼矿铜加工成本进入行业前 1/4 分位。公司所属不同矿山由于其资源禀赋、所处的生命周期不同，C3 成本也不同，其中狮子山铜矿、羊拉铜矿等老弱矿山，因末期矿山资源面临枯竭、自然灾害等各种因素，成本比较高。</p> <p>4.公司一季度经营情况如何？</p> <p>公司今年一季度总体上是正常的生产经营状态。公司铜精矿含铜产量和自给率不高，铜价上涨对公司整体贡献有限。</p> <p>5. 公司在铜资源并购方面的规划如何？</p> <p>公司在经营好现有矿山、冶炼厂的基础上，积极关注优质资源项目。</p> <p>之后，投资者就铜行业相关信息进行了咨询了解，对公司下一步更好地发展表达了支持，也提出了希望。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 3 月 31 日</p>