

证券代码：000737

证券简称：北方铜业

北方铜业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-03

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	会议由中国国际金融股份有限公司首席分析师齐丁组织，具体参会名单详见附件。
时 间	2022年10月13日15：00—16：00
地 点	公司总部会议室
形 式	电话会议
上市公司参加人员姓名	总经理姜卫东、副总经理丁宏、财务总监薛永红、董事会秘书杨云涛、技术中心副主任张剑兵、北铜新材公司技术负责人李荣平
交流内容及具体问答记录	<p>本次电话会议主要就以下问题进行了交流：</p> <p>1. 中条山集团对北方铜业的战略定位，以及未来集团层面对上市公司层面的资本运作规划如何？</p> <p>答：中条山集团对北方铜业的战略定位：铜全产业链现代化联合企业。集团层面将学习江西铜业的集团管控模式，中条山集团为产业运作平台，利用好资本市场各种金融工具负责筹集资金为上市公司储备培育资产。</p> <p>2、如何理解北方铜业的核心竞争力？</p>

答：（1）资源优势。北方铜业资源储量大，铜矿峪矿现探明保有铜矿石资源储量 2.3 亿吨、金属量 139 万吨，按现有生产规模，可服务 30 余年，资源自给率在同类企业中较高。采用的自然崩落法，采矿成本接近露天开采，具有采矿能力大，效率高、成本低等优势。

（2）政策优势。作为山西省属唯一从事铜业务的国有企业，得到了省委、省政府的大力支持，鼓励企业争当山西省铜基新材料“链主”企业。北方铜业矿山资源深部探矿已被列入国家“十四五”重点规划的项目，我们将在现有勘探规模上加大投入，力争在外围和深部再取得新的资源目标，为公司发展提供可靠的资源保障。

（3）研发优势。北方铜业承建的铜基新材料山西省重点实验室建设项目正在稳步推进，已经与中南大学、郑州大学、太原科技大学等院校建立了研发合作，将在铜合金、高纯度阴极铜、铜箔压延制造工艺等方面进行合作研发。

3、请介绍一下北铜新材压延铜箔的市场展望和行业竞争格局

答：压延铜箔拥有广阔的市场前景。压延铜箔主要应用于挠性线路板、新能源电池、石墨烯薄膜制备、航空航天、5G 通讯等领域。2020 年我国大陆（不含台湾、日韩等地）生产挠性覆铜板 1.37 亿平米，消耗线路板用压延铜箔约为 2.5 万吨；全球手机销售约 12 亿台，需要消耗散热用压延铜箔约 4 万吨；2022 年 1~8 月份，全球共计乘用车销售 578 万辆，预计全年销售量达到 870 万辆，每台新能源汽车消耗铜箔约 80 公

斤，预计全年消耗铜箔 70 万吨。随着国家对新能源汽车安全性的要求越来越高，以及高频高速通讯的发展，压延铜箔在新能源电池中的占比将会越来越大。

行业竞争格局：全球生产压延铜箔的企业主要有日本的日矿公司，美国的奥林公司，德国的舒伦克公司，中国的灵宝金源朝辉、山东天和、山东奥博特、中铝华中铜业四家。日本日矿是全球压延铜箔行业标杆，产量占据全球压延铜箔的 70%，国内的四家压延铜箔生产企业的产能都是 2500 吨/年。

4. 请说明北铜新材的战略定位和“5 万吨高精度铜板带铜箔和 200 万平方米覆铜板”项目的具体进度预期

答：战略定位：项目产品为国内、国际市场前景好、需求量增长速度快、产品附加值高的集成线路用高强高导引线框架（铜镍硅钴、铜铬锆等）、电子接插件、射频电缆及超精电子带等高端铜及铜合金带材，5G 通讯、航空航天、石墨烯薄膜制备、锂离子电池负极集流体、无胶型双面挠性覆铜板等用高性能铜及铜合金箔材，均属于国家产业发展规划中的鼓励类和重点发展类的铜基新材。北铜新材战略定位于替代进口，填补国内高性能铜板带、压延铜箔及挠性覆铜板市场空白，打破国外技术垄断，推动我国铜加工产业向高精尖方向发展。

项目具体进度日期：一期项目于 2021 年 3 月份正式开工建设，目前铜箔轧机已经带料试车，预计年底前打通铜箔生产全流程；铜带车间和熔铸车间设备预计年底前设备安装全部结束。二期项目计划于 2024 年开工建设，预计建设周期 2 年。

5. 北铜新材在在技术、人才、市场、设备等方面的有哪些优势？

答：（1）人才技术方面优势：

北铜新材已经引入专业技术人员团队，他们掌握最新的压延铜箔行业动态以及最前沿的生产工艺（中国空间站太阳能帆板用的压延铜箔是该团队研发的），在缩短设备调试期、产品生产的关键工艺技术储备、产品尽快投放市场方面拥有绝对优势。北铜新材已获得授权专利 2 项，参与修订的《铜及铜合金箔材》国家标准于今年 3 月 1 日正式实施，参与起草国家标准 4 项，将于今年年底逐步发布实施。北铜新材投资 3000 多万元正在建设铜基新材料山西省重点实验室，已与中南大学等国内知名院校达成产学研合作协议，这些都将为企业生产、产品研发、科技攻关提供有力支撑。

（2）市场方面优势：北铜新材引进的人才团队掌握着国内外压延铜箔的市场情况，目前韩国三星供应商、苹果 iPad 供应商、中国航天科技集团、华为 2012 重点实验室、国内长三角及珠三角等地的重要下游企业已与公司接洽，询问项目进度及产品投放市场的时间节点等。北铜新材借助于引进团队掌握的客户资源及下游客户对引进团队的信任，避免走弯路，可将产品尽快投放市场、占有市场。

（3）设备方面优势：该项目主生产设备主要从美国、意大利、德国、日本、韩国等进口，工艺先进，自动化程度高，装机水平国际一流，融入了工业智能、远程故障诊断、绿色环保等符合企业未来发展的先进技术，能保障企业硬件设施在较长时间

	<p>内处于行业领先、国际一流水平。</p> <p>(4) 政策优势：该项目属于国家产业鼓励类项目，《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《国务院办公厅关于营造良好市场环境，促进有色金属工业调结构、促转型增效益的指导意见》、《有色金属工业发展规划（2016-2020）》、《产业结构调整指导目录（2019年）》都将铜板带箔材列入有色金属行业鼓励类项目。</p> <p>6. 北铜新材目前仍处于亏损状态，注入之后，有可能在投产初期对上市公司带来一定的业绩拖累，预计何时能达到盈亏平衡点？</p> <p>北铜新材目前处于项目建设期，项目产品为国内、国际市场前景好、需求量增长速度快、产品附加值高的铜板带箔材，虽然项目在建成初期会有亏损，但从未来铜板带箔及覆铜板的市场发展趋势看，我们认为项目将会给上市公司无论是从产业结构方面，还是新的利润增长点，都会带来令市场认可和惊喜的收益。相信该项目建成后，经过 2 年的市场培育与发展，必将达到盈亏平衡点。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>参会人员名单</p>
<p>日期</p>	<p>2022年10月14日</p>

附件：参会人员名单

序号	单位	姓名
1	中国国际金融股份有限公司	曾灿、卢凌熙、王政
2	工银安盛人寿保险有限公司	赵博容
3	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	杜新正
4	GREENWOODS ASSET	蒋彤
5	中国工商银行股份有限公司	程华炜
6	上海盘京投资管理中心（有限合伙）	张奇
7	北京龙鼎投资管理有限公司	孙建国
8	大成基金管理有限公司	廖书迪
9	四川发展证券投资基金管理有限公司	胡杉杉
10	天虫资产管理有限公司-天虫价值成长1号私募证券投资基金	李晓雨
11	IDG 资本管理（香港）-IDG 中国股票基金	秦雨清
12	Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited	LUOYang
13	广发基金管理有限公司	姚铁睿
14	昆明云能资本管理有限责任公司	李恒曦
15	歌斐资产管理有限公司	汪庆祥
16	中银基金管理有限公司	罗庆
17	上海明河投资管理有限公司	王蒙
18	北京禹田资本管理有限公司-禹田丰收五号私募证券投资基金	刘元根
19	招商证券资管部	赵思轩
20	上海胤胜资产管理有限公司	王青
21	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	司巍
22	上海景林资产管理有限公司	王子钰
23	建信保险	毕振豫
24	天津物产集团有限公司	郭元庆
25	敦和资产管理有限公司	陈文敏
26	太平洋保险	魏巍