

证券代码：000923

证券简称：河钢资源

## 河钢资源股份有限公司

### 2022年12月8日投资者关系活动记录表

编号：2022-12-8

投资者关系活动类别	<input 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"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	上海高毅资产 姜思辰 大成基金 韩创 国泰基金 陈异 上海途灵 赵梓峰 国投瑞银基金 汤龔 上海胤胜资产 王青 上海益昶资产 徐颖 华农财险 林枫 深圳望正资产 张金贵 深圳资瑞兴投资 汪忠远 上投摩根基金 薛晓敏 英大基金 张宏 上海德汇投资 陈宇琪 摩根士丹利华鑫基金 司巍 太平资产 郑伟 鹏华基金 孙嘉晨 东海证券 郭锋 平安证券 李峰 招商基金 杨熙 招商基金 孙恒业 上海石锋资产 高鹤翔 上海石锋资产 田汉 中庚基金 王诗禹 玄元私募基金 杨腾武 深圳永冠基金 罗益壮 璞理投资 王祥 深圳前海佰德纳资本 邓轶 上海晟盟资产 薛和斌 建信理财 胡韬 广东冠丰资产 唐哲 招商证券 王博 华泰证券 郑恺

	<p>厦门财富管理顾问有限公司 卢杰</p> <p>海南容光私募基金 韩飞</p> <p>鸿运私募基金 朱伟华</p> <p>上海尚近投资 赵俊</p> <p>北京暖逸欣私募基金 刘记龙</p> <p>平安养老 刘慨昂</p> <p>中庚基金 吕佩瑾</p> <p>建信基金 马晓晴</p> <p>阳光资产 马翔</p> <p>阳光资产 何欣知</p> <p>人保资产 肖迪</p> <p>人保资产 华旭桥</p> <p>人保资产 蔡春根</p>
时间	2022 年 12 月 7 日至 2022 年 12 月 8 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书赵青松、证券事务代表郑增炎
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司基本情况介绍：</b></p> <p>河钢资源控股股东为河钢集团，持股 34.59%。在推土机版块剥离后，目前生产经营主要在南非，PMC 是南非最大的铜业公司，主要产品有三大类：</p> <p>第一类产品是铜，主要的生产活动都是围绕着铜展开的，企业从上世纪 50 年代开始开采铜矿，经历了露天和井下一期开采，目前正在建设井下二期工程。铜二期项目进度存在延期情况，主要原因还是受到了疫情影响，由于地下开采、施工属于密闭空间作业，容易引起疫情的集中爆发，进一步影响地面生产运营，所以对井下生产建设比较谨慎，按照目前进度，预计 2023 年 3 季度可以部分投产。</p> <p>第二类产品是在铜矿开采过程中伴生的磁铁矿。中方收购前，力拓和英美资源当时只做了铜产品的销售，铁矿作为副产品，简单分离后未对外销售，全部堆存起来。磁铁矿分两个品种销售，一种是从矿堆直接取矿销售的低品矿，参考 58 普氏</p>

指数定价，另外一种是经过简单磁选后的高品矿，品位介于62.5-64.5之间，按照62普指来定价。

第三类产品是蛭石，属于全球最好的蛭石资源之一，占全球优质蛭石销量30%左右，它的销售也主要面对一些高端市场，在北美、欧洲和东南亚设有销售网点，可稳定为公司贡献利润。

## 二、问答环节

问：二期铜矿的投产时间？

答：按照目前进度，预计2023年3季度可以部分投产。

问：二期项目施工团队是否有变化？

答：疫情前，掘进团队来自于澳大利亚，具备地下恢复建设的条件后（根据南非疫情防控规定等级3级），突发澳大利亚团队破产，所以更换为南非本地施工团队，技术团队还是境外专家团队。

问：铜、铁矿石的产量、产能及销售情况？

答：公司高品矿设计产能700万吨，低品矿随时可以从矿堆装出来运到港口完成销售，公司会根据市场价格及时调整高低品销售结构。影响公司销量最直接的因素是南非境内的基础设施，包括铁路运输、港口和公路运输的条件。公路运输成本比较高，在矿价高的时候会启用公路运输，矿价低需要停掉公路运输。铁路每年签协议，价格相对固定。公司始终关心铁路运力提升进展，通过延长厂区磁铁矿装载铁路沿线，减少火车解列时间，加快火车在厂区的运转周期。同时公司始终保持与南非铁道部沟通，拟通过向南非铁道部TFR提供支持等方式，增加火车车皮数量，进而提高公司火车运力，未来的目标是1500万。但是因为南非疫情及经济低迷影响，铁路维护不到位，铁路运力提升受到一定的客观因素影响。铜矿部分，铜设计产能是1100万吨，品位为0.8%，考虑到损耗、回收率问题，年产出量7万吨金属铜。

问：是否对南非团队有激励措施？

答：如果销量提升计划实现的话，对南非团队包括黑人员工、管理团队、中方团队均有分层次的激励措施。

问：2022 第三季度公司盈利波动原因？

答：三季度铁矿石及铜价大幅下跌，同时公司产品主要销售定价方式为 M+2，M 是装船日所在月份，以装船日所在月份的普氏价格为基础，确认收入，M+2 月是结算月，按照结算月普氏价格的平均数对前期确认收入进行调整。所以，在矿价下行时，公司三季度需要对上半年已确认收入进行调整。

问：公司磁铁矿生产成本较低原因。

答：国内同行业公司普遍属于传统意义上的矿山开采加工企业，生产成本不仅包括矿石开采环节的全部采矿成本，同时，因国内矿山原矿石品位普遍低，需要经过多次“破碎、磨矿、磁选、浮选”等复杂的生产加工过程，生产成本相对较高。

公司生产的铁矿石产品主要来源于以前年度加工铜矿原矿石过程中分离出的含铁伴生品长期积累堆积而成的磁铁矿堆。因此，公司铁矿石产品生产流程简单，生产成本明显低于传统矿山企业。

问：公司货币资金较多，打算怎么使用？

答：公司始终谋求在资源领域做大做强，致力于高效资源的开发利用，在适当条件下实现迅速扩张。货币资金主要体现在子公司账户上，香港及南非均有存放。

问：公司蛭石产品主要用途，客户是谁？

答：蛭石是一种天然、无机、无毒的矿物质，在高温作用下会膨胀的矿物，广泛应用于农林渔业、建筑、冶金等行业以及做为吸附剂、助滤剂、化学制品和化肥的活性载体、污水处理、海水油污吸附、香烟过滤嘴，炸药密度调节剂被使用。公司 PC 蛭石矿作为世界高端蛭石主要供应商，凭借优质的品位和质量，下游蛭石客户建立了牢固的供应关系，长期向北美、欧洲和亚洲客户出口供应蛭石。

问：公司是否有收购矿山计划？

答：在资源领域做大做强、实现可持续健康发展是公司近几年的战略目标。公司将着眼全球资源市场，继续寻求符合自身特点的矿产资源项目、抓住资本市场机遇，把握时机，实现并购，扩大公司产业发展规模，增强公司的持续盈利能力。