

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12日投资者关系活动记录表

编号：2022-12-12

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	太保资产 张喆、喻春琳、沈维、高杨、张晓辉 西部利得 管浩阳 太平资产 李治平 盘京投资 刘荣 国投瑞银基金 汤龔 华宝基金 董宇博 景顺长城 李建霖 高毅资产 杨千里
时间	2022年12月9日、2022年12月12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>一、公司基本情况介绍：</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>

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：铜二期项目使用了自然崩落法，会对工期产生什么影响吗？因为国内使用自然崩落法的企业不多。

答：是否采用自然崩落法需要根据矿山的条件进行判断，一般能采用的都是会采用的。从历史成本数据上看，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。同时，公司铜一期就使用自然崩落法，所以铜二期开采操作会更熟练。

问：公司铜二期储量及品位？

答：公司铜二期项目评估利用资源储量：矿石量 12051.95 万吨，Cu 金属量 96.48 万吨、TFe 金属量 1633.23 万吨，Cu 平均地质品位 0.80%、TFe 平均地质品位 13.55%。

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。