

证券代码：002237

证券简称：恒邦股份

债券代码：127086

债券简称：恒邦转债

山东恒邦冶炼股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	德邦证券股份有限公司研究所研究员 高嘉麒 融通基金管理有限公司固定收益部固定收益研究员 江怡龙 中国人寿投资中心固定收益投资部固定收益投资经理助理 涂楠坤 天弘基金管理有限公司基金经理助理 胡东 东方证券证券研究所固定收益分析师 杜林
时间	2023年7月14日
地点	公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 夏晓波 证券部副部长 刘晓文 信息披露专员 李宜佳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董秘介绍公司发展历程、生产经营情况等情况。</p> <p>山东恒邦冶炼股份有限公司成立于1988年，2008年正式上市，2019年江西铜业股份有限公司成为公司控股股东。目前公司具备年产黄金50吨、白银1000吨、电解铜25万吨、硫酸130万吨的能力，并且可以综合回收锑白、铋锭、碲锭、二氧化硒、金属砷等稀贵金属。2022年，公司生产黄金46.76吨、白银825.53吨、电解铜20.02万吨、硫酸135.23万吨；实现营业收入500.47亿元，归属上市公司所有者净利润4.99亿元，总资产198.74亿元，净资产82.65亿元。</p> <p>2023年一季度，公司实现营业收入166.49亿元，归母净利润1.23亿元。</p>

二、交流阶段

1. 请简述一下火法冶金的优势在哪？

答：公司采用的火法黄金冶炼提金工艺，原料适应性更强，贵金属的回收率更高，而且可以实现铜、铅、锌等多种稀散金属的综合回收。为继续扩大公司在火法冶金方面的优势，公司拟新建两个冶炼项目，分别为：含金多金属矿有价元素综合回收技术改造项目，预计投资数额 273,171 万元；复杂金精矿多元素综合回收项目，预计总投资数额为 427,003 万元。

2. 请介绍一下公司原料采购的来源有哪些？

答：在国内采购方面，公司成立了两个贸易子公司，确保公司国内矿的原料供应。在国外采购方面，公司在欧洲、南美洲、非洲等地都有丰富的业务，已从单一依赖贸易商采购，转变为贸易商采购和矿山直接采购相结合的模式。

3. 请问公司自有矿山储量如何？

答：公司及子公司已完成储量备案的查明金资源储量为 150.38 吨，其中辽上金矿的金金属量为 69,913 千克。公司计划投资建设的辽上金矿扩界、扩能采选建设工程项目，总投资 123,214 万元，扩界扩能后，矿山建设规模为 90 万吨/年，服务年限 20 年。

4. 公司投资万国矿业取得了哪些收益？

答：公司参股万国矿业 2020 年、2021 年取得的分红收益分别为 5,419,742.53 元、17,664,620.75 元。根据万国国际矿业集团有限公司披露的 2022 年度报告显示，截至 2022 年 12 月 31 日，“本集团开采 1,069,199 吨矿石，收入达到人民币 681.4 百万元，毛利人民币 315.7 百万元”，“于 2022 年，堆浸作业开始生产黄金并出口金锭约 149 公斤”。

5. 公司近几年一直存在存货减值，主要原因是什么？

答：公司为真实地反映财务状况和资产价值，根据《企业会计准则》等相关规定的要求，会对各类资产进行全面清查和减值测算。近几年主要是有的产品市场价格下降比较大，使其可回收额低于了生产成本，所以计提了存货跌价准备。

另一方面，我们为防范产品价格波动风险，进行了套保，降低了产品价

格下跌的影响。

6. 公司套期保值方面对主要产品采取怎样的套保策略？

答：公司期货套保主要标的为公司主营产品，主要为黄金、白银、电解铜，采用库存套保的业务模式，包括采购的所有已定价未销售的原料、半成品和产成品，结合对市场行情的分析判断，确定各个品种卖出套保保值量及风险敞口量大小，最大程度对冲大宗商品波动。

7. 公司可转债转股价格向下修正条款和赎回条款是如何设置的？

答：在公司发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

到期赎回条款：在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将本次可转债票面面值的 108%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转换公司债券。

有条件赎回条款：在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：第一种为在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）即可赎回；第二种是本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时可进行赎回。

附件清单（如有）	无
日期	2023 年 7 月 14 日