

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：2023-012

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	现场会议：中金公司齐丁、广发证券宫帅、安信证券覃晶晶、东北证券黄佶扬、中泰证券于柏寒、招商证券刘伟洁、浙商证券苏湘涵、太平洋证券张方一、华创证券刘岗、民生证券李挺等投资机构、行业分析师 50 余人。 网络互动：投资者网上提问。
<b>时间</b>	2023 年 8 月 23 日
<b>地点</b>	现场会议地址：上海中铝国贸大厦南楼 15A 楼东侧会议室 网络互动平台：“约调研—云南铜业投资者关系”小程序
<b>上市公司参加人员姓名</b>	董事长：高贵超先生 独立董事、提名委员会主任委员：于定明先生 财务总监：黄云静女士 副总经理、董事会秘书：韩锦根先生 财务资产部主任：赖建生先生 证券部负责人、证券事务代表：孙萍女士 云铜营销分公司经理：李嘉先生
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<b>一、公司基本情况介绍</b> 云南铜业于 1998 年在深交所挂牌上市，主要业务涵盖了铜的勘探、采选、冶炼，贵金属和稀散金属的提取与加工，硫化工以及贸易等领域，是中国重要的铜、金、银和硫化工生产基地；其中，阴极铜产能 130 万吨位列全国第三，矿产阴极铜位列全国第一。公司是中铝集团、中国铜业铜产业唯一上市公司。

## 二、公司 2023 年半年度经营情况

1. 经营业绩平稳。2023 年上半年，公司实现营业收入 707.94 亿元同比增长 9.92%、利润总额 15.94 亿元同比增长 6.85%、归母净利润 10.10 亿元同比增长 45.21%、基本每股收益 0.5041 元/股同比增加 23.19%。

2. 资产质量提升。2023 年上半年，公司总资产 360.58 亿元、归母净资产 134.52 亿元，资产负债率由 59.87%下降为 54.51%，总资产周转率由 1.58 次提高至 1.86 次，流动比率由 1.56 上升至 1.72，速动比率由 0.85 提高至 0.93，现金利息保障倍数由 8.23 提高至 14.05，公司财务韧性、运营能力和偿债能力等指标持续向好。

## 三、问答交流

### （一）现场会议投资者提问及公司回复情况

1. 请问西南铜业搬迁项目选址的土地是上市公司的吗？

西南铜业搬迁项目选址的土地是云南铜业的，目前正按计划积极推进项目建设，力争尽早建成达产达标达效。

2. 请问秘鲁铜业目前生产情况如何，后续有无注入上市公司的可能？

2023 年 6 月，公司与中国铜业签署股权托管协议，中国铜业将其持有的中矿国际 100%的股权委托公司管理，以便于解决中矿国际与公司的同业竞争。目前，秘鲁铜业生产情况正常。后续如有资产注入事项，公司将按照相关规定履行信息披露义务。

3. 请问公司目前的硫酸销售价格是什么水平？

硫酸是公司铜冶炼生产环节的副产品，成本一般没有较大的波动。公司硫酸销售价格主要根据硫酸供需情况、下游行业生产情况、国内国际硫磺及硫铁矿制酸市场情况不定期调整。总体而言，公司今年的硫酸销售均价较去年有所降低。

4. 公司上半年业绩取得了不错的成绩，请问下半年如何保证盈利能力呢？

公司将突出价值创造导向，统筹推进改革发展各项工作；持续优化成本管控体制，进一步增强资金、成本管理；深入开展全要素对标，促进公司运营管理、经济、技术等指标提升。

之后，投资者就铜行业相关信息进行了交流，对公司下一步更好地发展表达了支持，也提出了希望。

## **(二) 网络互动投资者提问及公司回复情况**

1. 中铝集团下属铜资源注入云南铜业有预期吗？云南铜业集团公司资产整体上市有无时间表？

您好，感谢对我公司的关注。公司严格按照相关规定履行信息披露义务，如有资产注入事项会及时进行披露，敬请投资者关注公司公告信息。

2. 董秘您好，我是微信公众号“二级市场信息站”的作者，公众号一直跟踪咱们股票，现应群里朋友邀请，在写几篇分析文章，能简单介绍一下咱们未来几年的战略安排吗？

尊敬的投资者您好，感谢对公司的关注。公司按照聚焦构建世界一流铜业公司，发展好矿山、冶炼核心业务，做强资源、做优矿山、做精冶炼，持续提升资产质量，努力回馈广大投资者。

3. 尊敬的各位懂事，小散认为，铜之趋势未来需求必然会增长，必将打开长期上涨的空间，随着万物电器化和汽车能源电力转变化！铜将作为一种重要的资源和不可替代的特性，和国际战略储备产品！必须引起重视！所以希望贵公司提前做好储备铜矿矿山的高度长远眼光看待，作出跨出战略投资矿山的行动方针！在友好，政局稳定且拥有丰富铜矿资源的国家如俄罗斯蒙古等完全可以商谈投资铜矿矿资源商谈开发储备！如果当机立断必将未公司长远发展带来巨大的推动力！抓住全球能源大转型的机遇期！期望贵公司行必决，决必断，断必果！最后祝愿贵公司铜产业发展蒸蒸日上！

尊敬的投资者您好，非常感谢对我公司的关注和建议。公司围绕主责主业，持续做好生产经营管理，提高公司发展质量，提升股东回报。同时，公司在经营好现有矿山的基础上，积极关注优质资源项目。再次感谢您的关注和建议。

4. 请问目前云铜今年上半年铜加工费平均水平为多少，多长时间调一次？

尊敬的投资者您好，感谢对我公司的关注。公司加工费使用长单、现货

等模式，其中进口铜精矿采取 TC/RC 结算，采取年度谈判、季度谈判等方式。2023 年上半年，公司签订的进口铜精矿采购长单合同的铜冶炼加工费较 2022 年有所增长。

5. 在后续资源的获取，冶炼技术，及再生铜等，请问云铜有什么战略规划吗？

尊敬的投资者您好，感谢对公司的关注。冶炼方面，公司目前正在积极推进西南铜业搬迁项目建设，建成后公司阴极铜产量继续保持国内第一梯队；矿山方面，公司按照生产平稳运行的原则推进，并按效益优先的原则，积极关注优质资源项目。

6. 贵公司有何战略规划和布局吗？在未来可以稳定发展？

尊敬的投资者您好，感谢对公司的关注。公司按照聚焦构建世界一流铜业公司，发展好矿山、冶炼核心业务，做强资源、做优矿山、做精冶炼，持续提升资产质量，努力回馈广大投资者。

7. 当前的搬迁工程进展如何，预计产能能提升多少？

尊敬的投资者您好，感谢对公司的关注。西南铜业分公司搬迁项目建设周期约为 24 个月，项目建成后将具备年产阴极铜 55 万吨的产能，目前正按计划积极推进项目建设。

8. 云铜目前的股利政策是如何安排的？

尊敬的投资者您好，感谢对公司的关注。公司着眼于可持续发展的需要，综合考虑公司实际经营状况、发展目标、股东要求和意愿等因素，充分考虑公司目前及未来的盈利规模、现金流状况、资金需求等情况，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。具体情况请参阅公司《未来三年（2022 年-2024 年）股东回报规划》。

9. 请总结下云南铜业过去三年国企改革行动的成就以及未来新一轮国企改革深化提升行动方案的目标、思路和进度?谢谢

尊敬的投资者您好，感谢对公司的关注。近年来，公司积极接应国企改革三年行动，推进各项制度改革并取得成效。一是公司治理更加完善，治理效能不断提升；二是推行任期制契约化机制，运行成效良好；三是对标一流，有力促进了公司运营管理、经济、技术等指标提升。后续，公司将深入贯彻

	<p>落实国务院国资委关于开展对标世界一流提升行动、增强价值创造能力的改革要求，着力深化对标追标工作，扩大和深化对标成果，不断增强公司价值创造能力、核心竞争力。目前公司针对存在的短板和弱项，已形成初步的对标追标的方案、指标和措施。</p> <p>10. 下半年会回购吗？公司有关关注市值管理吗？</p> <p>尊敬的投资者您好，感谢对公司的关注。公司目前暂无回购计划。公司将持续聚焦主责主业、扎实做好生产经营管理，不断提升内在价值，注重股东回报，推动企业高质量发展。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023年8月25日</p>