

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：2024-002

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"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	1. 华创证券 刘岗，贝莱德建信理财 杨安康，国金基金 程子旭，中金公司徐榕，中银基金 罗庆，友邦保险 田蓓等 26 人。 2. 民生证券 邱祖学、张弋清，汇丰晋信基金 吴纪磊，博时基金 赵宪成，银华基金 张梦龙，华安基金 周慧琳，中信资本 杨大志等 27 人。 3. 国信证券 刘孟峦、焦方冉，中欧基金 王颖俐，华宝基金 董宇博，中银资管 王瑾，太平资产 李治平等 33 人。 4. 招商证券 刘伟洁，东吴基金 姜怡，光大保德信基金 林晓枫，博时基金 谢泽林，华宝基金 陈勇，招商基金 李崑，西部利得基金 温震宇等 30 人。 5. 华西证券 晏溶、黄舒婷，景顺长城基金 李南西，前海开源基金 何泽俊，信达澳亚 万科麟，华夏基金 石开等 10 人。 6. 海通证券 陈先龙等 33 人。 7. 中信证券 陈剑凡，红杉资本 闫慧辰，南方基金 孙伟仓，华泰柏瑞基金 赵楠，中信资管 林峰，嘉实基金 陈黎明，新华基金 赵强，博时基金 谢泽林等 54 人。 8. 天风证券 刘奕町、曾先毅，弘毅远方基金 马佳，博时基金 廖常青、万丽，景顺长城基金 王勇，泰康资产管理 周昊，全国社会保障基金 罗申等 43 人。
时间	2024 年 3 月 29 日 9:00—9:40 2024 年 3 月 29 日 10:00—11:00 2024 年 3 月 29 日 13:30—14:30 2024 年 3 月 29 日 14:30—15:30 2024 年 3 月 29 日 15:00—16:00 2024 年 3 月 29 日 16:00—17:00 2024 年 3 月 29 日 17:00—18:00 2024 年 4 月 1 日 16:00—16:50

地点	电话会议
上市公司参加人员姓名	证券部负责人、证券事务代表：孙萍 证券部业务经理：岳圣文
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2023 年度经营情况</p> <p>2023 年，云南铜业全面落实公司党委、董事会决策部署，以清单管理为抓手，统筹推动生产经营、改革创新、重点难点、风险防控等工作，公司发展呈现“稳”“好”“进”的发展态势，发展动能持续夯实。</p> <p>2023 年，公司生产阴极铜 138.01 万吨、黄金 16.20 吨、白银 737.53 吨、硫酸 516.45 万吨、精矿含铜 6.37 万吨，完成预算目标，其中阴极铜、白银产量创新高。公司全年实现营业收入 1,469.85 亿元、归母净利润 15.79 亿元、经营活动现金净流入 64.44 亿元、加权平均净资产收益率 11.69%、总资产周转率 3.70 次。</p> <p>公司计划 2023 年度以 20.04 亿股为基数，每 10 股派发现金股利 3.00 元，分配现金股利 6.01 亿元</p> <p>二、问答交流</p> <p>1. 请问公司 2023 年硫酸销售价格是什么水平？</p> <p>硫酸是公司铜冶炼生产环节的副产品，生产成本没有大的波动，销售价格采取市场化原则。公司 2023 年硫酸销售价格较 2022 年出现较大幅度下降，从公司披露的年报数据可以看到，2023 年硫酸的毛利率是-6.06%，比上年同期减少-67.56%。</p> <p>2. 请问公司的冶炼加工费是怎么确定的？</p> <p>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。</p> <p>3. 公司对未来冶炼加工费的判断，有什么应对措施？</p> <p>市场对铜精矿供应预期偏紧，冶炼加工费还将承压，对冶炼厂的产量将产生约束，对铜行业原料采购带来巨大挑战。公司与铜精矿供应商积极谈判，努力稳定长单供应量，争取保障生产有序开展。</p>

4. 请问公司西南铜业搬迁项目建设进展如何？

截至目前，西南铜业搬迁项目按计划有序推进。电解主厂房按期封顶，熔炼区域具备安装条件目标提前达成，熔炼炉、吹炼炉基础已开始安装。计划电解系统 2024 年 5 月建成投产、火法系统 8 月投料。

5. 公司 2023 年提资产减值准备主要是什么内容？

根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，公司及子公司基于谨慎性原则，对各类资产进行了清查、分析、评估，对部分可能发生信用减值及存在减值迹象资产进行了减值测试，并根据减值测试结果计提了相应的减值准备。公司 2023 年计提各项资产减值准备共计 8.36 亿元，其中主要为存货跌价准备 1.19 亿元，对固定资产、无形资产计提减值准备合计 7.06 亿元，主要系对西南铜业搬迁项目老装置和楚雄矿冶拟关停六苴铜矿相关资产计提减值。

6. 请问秘鲁矿业后续是否有注入公司的计划？

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。

7. 请问公司 2024 年的生产计划是多少？

2024 年，公司主产品生产计划为：计划自产铜精矿含铜 6.72 万吨，电解铜 120.5 万吨，黄金 10.9 吨，白银 417 吨，硫酸 476.2 万吨。

8. 请问中铝集团增持公司股票情况进展如何？

公司间接控股股东中铝集团基于对公司未来发展前景的信心和对公司长期投资价值的认可，同时为提升投资者信心，切实维护中小投资者利益，计划未来 6 个月内增持公司股份，拟增持股份数量不低于云南铜业已发行总

	<p>股本的 1%，且不超过公司已发行总股本的 2%。截止公司 2023 年年度报告披露日，中铝集团买入 2,440,000 股，持股 0.12%。</p> <p>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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 1 日