

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：2024-006

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"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	西南证券 黄腾飞、李方伟、丁凡，长城基金 陈子扬、任柯宇
时间	2024年5月8日 14:00—15:30
地点	3322 会议室
上市公司参加人员姓名	云南铜业首席市场分析师：张剑辉 证券部负责人、证券事务代表：孙萍
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">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 style="text-align: center;">二、问答交流</p>

1. 公司的冶炼加工费是怎么确定的，今年来面对加工费波动有没有应对措施？

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。公司作为国内较大的铜精矿采购商之一，长期以来与各大供应商保持了较好的长期稳定的合作关系，并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。

2. 公司所属的冶炼企业成本大概处于什么水平？

公司经过多年的发展和积淀、科学的布局，已形成西南、东南、北方三大冶炼基地。三大冶炼基地通过多种冶炼工艺技术齐头并进发展，使得公司在生产组织及冶炼过程中可以合理调配，提高原料适应性，降低成本。近年来，公司通过降本、提质等措施提升整体竞争力，目前冶炼加工成本具有一定竞争优势。

3. 公司一季度存货增加的主要原因是什么？

公司一季度末存货增加主要是受铜价上涨影响，阴极铜下游市场需求有所下降，加上西南铜业停产期间为保证长单销售，导致阶段性阴极铜产品库存上升。

4. 公司今年硫酸的销售价格和销售情况如何？

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，销售价格受下游市场需求、供应、区域、季节性等多种因素影响。2024 年一季度，公司销售均价同比上升约 45%，受西南铜业停产影响硫酸销量同比减少，公司通过抢抓市场机遇弥补了产量降低的影响，实现了对业绩的正贡献。

5. 公司近年来在资源获取方面有何进展？

	<p>2023 年，公司积极拓展自有矿山的开发，投入勘查资金 0.76 亿元，开展多项矿产勘查活动、矿山深边部找探矿工作，新增推断级以上铜资源金属量 9.72 万吨，实现年度增储大于消耗。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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 5 月 8 日