

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：2024-007

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"/> 现场调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 其他(券商策略会:长江证券 2024 年中期策略会)
参与单位名称及人员姓名	中汇人寿孙海波、招商基金徐张红、共同基金丁洋等
时间	2024 年 5 月 9 日
地点	策略会举办地（成都）
上市公司参加人员姓名	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><b>一、公司基本情况介绍</b></p> <p>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。</p> <p><b>二、公司 2023 年度、2024 年第一季度经营情况</b></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、</p>

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。

2024 年一季度，公司实现营业收入 315.39 亿元,同比增长 4.91%；实现利润总额 8.08 亿元，同比增加 0.18 亿元，同比增加 2.24%;归母净利润 4.51 亿元，同比下降 0.27 亿元，同比下降 5.64%。

### 三、问答交流

#### 1. 公司目前的冶炼布局和生产成本大概是什么情况？

公司经过多年的积淀，已形成西南、东南、北方三大冶炼基地。西南冶炼基地的西南铜业和滇中有色采用艾萨炉、易门铜业采用底吹炉；东南冶炼基地的东南铜业采用“双闪”闪速炉；北方基地的赤峰云铜采用拥有自主知识产权的连吹炉。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。

#### 2. 公司的冶炼加工费是怎么确定的，面对加工费波动时有何应对措施？

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。

#### 3. 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。

	<p>4. 公司一季度存货增加的主要原因是什么？</p> <p>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。</p> <p>5. 公司在资源获取方面有何进展？</p> <p>公司围绕“外抓资源、内降成本，调整存量、聚焦海外，全要素市场化对标，打造世界一流铜业公司”的发展思路，在经营好现有矿山、冶炼厂的基础上，积极关注优质资源项目。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。</p> <p>6. 请问秘鲁矿业后续是否有注入公司的计划？</p> <p>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。</p> <p>7. 公司在科技投入方面有哪些举措？</p> <p>公司注重科技创新与研发，旨在不断优化和提高工艺指标和生产效率。公司在研发投入方面加大力度，研发费用逐步增加，重点推进智能化建设工作。后续，公司将深入推进科技创新，加快科技研发平台建设，加强产学研合作与管控，持续提高科技研发能力与创新能力</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年5月9日</p>

