

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：2024-15

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
活动参与人员	财通证券 毕春晖、张青，长城基金 廖瀚博，德焱投资 李锦庆
时间	2024年7月25日 15:00-16:30
地点	公司 3307 会议室
形式	座谈交流
上市公司参加人员姓名	首席市场分析师：张剑辉 证券部负责人、证券事务代表：孙萍
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司基本情况介绍</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。公司是中铝集团、中国铜业铜产业唯一上市公司。</p> <p>二、问答交流</p> <p>1. 公司拥有的矿山有哪些，成本大概是什么水平？</p> <p>公司目前的矿山企业主要为迪庆有色、玉溪矿业、楚雄矿冶、迪庆矿业等企业，所属矿山由于其资源禀赋、所处的生命周期不同，生产成本也不同，其中普朗铜矿、大红山铜矿成本相对较低；六苴铜矿等老弱矿山，成本相对较高。</p> <p>2. 公司普朗铜矿的生产情况和成本大概是什么水平？</p>

迪庆有色的普朗铜矿是以铜为主，伴有钼、金、银等有色金属的特大型铜矿。截止 2023 年末，迪庆有色保有铜资源矿石量 8.59 亿吨，铜资源金属量 284.05 万吨，铜平均品位 0.33%。

普朗铜矿采用全地下开采，采矿方法为自然崩落采矿法，是目前国内建成投产最大的自然崩落法地下矿山之一，也是国内先进的矿山之一。近年来，迪庆有色坚持技术可行、安全环保、效益优先的原则，通过大力开展全要素对标等工作，持续优化技术经济指标，实现铜矿山精细化管理、高质量可持续发展目标，生产成本具有一定的竞争优势。

3. 大股东委托公司管理的海外矿山企业是否有注入计划？

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。

4. 公司在资源获取方面有何规划？

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。

同时，公司积极拓展自有矿山的开发，进一步为公司资源提供有力保障。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。

5. 公司的冶炼企业有哪些，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。

	<p>6. 公司西南铜业政策性搬迁项目目前是什么进展？</p> <p>2024年6月末，公司西南铜业搬迁升级改造项目电解生产系统已全部成功送电，进入带负荷试车阶段。项目整体工程进度完成约84%，火法厂房、炉砖砌筑、阳极炉安装、顶吹炉烟道吊装皆已完成，烟道砌筑中，余热锅炉管路安装中，其余各子项正常推进。</p> <p>7. 今年公司硫酸的销售价格如何？</p> <p>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>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有，可作为附件)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年7月26日</p>