

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：2024-19

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"/> 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
参与单位名称及人员姓名	线上参与业绩说明会的投资者 167 人
时间	2024 年 9 月 6 日 15:00-16:30
地点	网络互动平台：“约调研—云南铜业投资者关系”小程序
上市公司参加人员姓名	董事长：孔德颂 总经理：孙成余 董事会秘书：韩锦根 财务总监：高洪波 独立董事：于定明、王勇、杨勇、纳鹏杰 云南铜业营销分公司经理：李嘉 证券部负责人、证券事务代表：孙萍 科技与信息化部业务经理：郭大为 财务资产部业务经理：蔡松燕 发展建设部业务经理：高运孝 证券部业务经理：李黎、岳圣文
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：上半年公司主营业务铜产品的产销量及价格走势如何？与去年同期相比有何变化？这些变化对公司的营业收入和净利润产生了怎样的影响？ 答：您好，感谢您对公司的关注。公司上半年因受西南铜业搬迁项目影响，主要产品阴极铜、金、银、硫酸等产量较同期有所下降。上半年，国内

铜、金、银、硫酸市场价格总体呈现上涨趋势，公司实现营业收入 852.71 亿元同比增长 20.45%；同时公司持续推进成本压降、管理效能提升，加强市场意识，抢抓市场机遇及时作价，为公司上半年利润形成正贡献，但公司自产铜精矿较少、自给率较低，铜、金、银价格上涨对公司整体业绩增长影响有限。

2、问：面对全球铜价波动的不确定性，公司采取了哪些风险管理措施来保障盈利稳定性？未来是否有进一步调整风险管理策略的计划？

答：您好，感谢您对公司的关注。铜价格波动受到供需面、宏观面、资金面等方面的影响。由于铜价值较高，价格轻微波动就可能造成铜冶炼厂的加工亏损。云南铜业对于购销业务采取完全市场对冲的保值策略来保障加工作业毛利的稳定；自产矿方面采取对标市场价格的风险管理策略，力争跑赢市场均价为公司增厚效益。

3、问：公司在资源勘探与开发方面有哪些新进展？是否发现了新的铜矿资源或扩大了现有矿山的储量？这对公司未来几年的生产能力和成本结构有何积极影响？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司持续加强资源管理工作，对重点矿集区进行资源潜力和产能的深入论证，同时加大对具备资源潜力矿山的深边部探矿力度，积极拓展资源获取渠道，确保公司资源储量的稳定增长。2024 年上半年，公司投入勘查资金 0.66 亿元，开展多项矿产勘查活动、矿山深边部找探矿工作；截止 2024 年 6 月末，公司保有铜资源矿石量 9.69 亿吨，铜资源金属量 362.47 万吨，铜平均品位 0.37%。此外，公司还将加强资源综合利用和循环经济发展，提高资源利用效率，降低资源消耗成本，为公司可持续发展提供强有力的资源支撑和保障。

4、问：面对新能源产业的快速发展，公司如何调整产品结构以更好地满足市场对高性能铜材料的需求？是否有计划拓展新能源汽车、光伏等领域的铜材供应？

答：您好，感谢您对公司的关注。根据国家统计局数据、中国有色金属

工业协会行业报告，光伏、新能源车、储能电池等“新三样”是拉动有色金属消费的最主要引擎，尽管上半年增速放缓，依然是有色金属消费的重要增长极。公司持续关注新能源及相关产业的动态和发展趋势，以更好地满足市场对高性能铜材料的需求。公司位于新能源产业的上游，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，为国家保障高品质铜原料供应，公司聚焦主业，不断巩固核心竞争力夯实高质量发展基础。目前公司暂时没有拓展新能源汽车、光伏等领域的铜材供应的计划。

5、问：公司海外市场的拓展情况如何？上半年在海外销售、合作项目或新市场开发上有哪些亮点和成果？未来海外市场的发展战略是怎样的？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司海外发展战略主要以铜资源获取为重点，开展铜资源获取机会研究。同时加强对获取资源途径的评估，努力实现铜资源增储。上半年，在海外销售、合作项目或新市场开发方面，公司暂时还没有实现质的突破。

6、问：公司在技术创新和研发投入方面，上半年有哪些重要进展或突破？这些成果如何转化为产品优势和市场竞争力？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司以科技引领保障高质量发展，近年来持续加大研发投入，上半年研发投入 13.64 亿元，成果持续产出并应用于生产运营，如绿色炼铜技术、智能化取制样检测分析、高效冶炼技术等方面，研发成果为企业提升产能、产量，降低能耗、成本，优化指标、扩大效益，降低生产经营风险提供技术支撑。

7、问：在数字化转型方面，公司采取了哪些具体措施来提升运营效率和管理水平？比如智能制造、供应链优化等方面的应用情况如何？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司注重科技创新与研发，持续在数字化、智能化等领域开展研究。公司编制完成数字化“十四五”规划，从智慧管理、智慧经营、智能工厂、智能产线等多方面开展数字化转型工作。在智慧管理、智慧经营方面，公司搭建统一平台，实现经营管理数字化，达到

业务财务一体化管控。在智能工厂、智能产线方面，公司推进智能工厂/矿山试点示范项目，总结沉淀一批可快速推广复制智能化场景，在合适的实体企业推广复制，实现点线的智能化；通过培育智能工厂/矿山推广项目，推动公司整体智能化。

8、问：鉴于铜资源的重要性，公司当前及未来如何确保稳定的资源供应？是否有计划通过海外并购或深化与国内外矿企的合作来增强资源储备？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司持续加强资源管理工作，对重点矿集区进行资源潜力和产能的深入论证，同时加大对具备资源潜力矿山的深边部探矿力度，积极拓展资源获取渠道，确保公司资源储量的稳定增长。2024年上半年，公司投入勘查资金 0.66 亿元，开展多项矿产勘查活动、矿山深边部找探矿工作；截止 2024 年 6 月末，公司保有铜资源矿石量 9.69 亿吨，铜资源金属量 362.47 万吨，铜平均品位 0.37%。此外，公司还将加强资源综合利用和循环经济发展，提高资源利用效率，降低资源消耗成本，为公司可持续发展提供强有力的资源支撑和保障。公司在经营好现有矿山、冶炼厂的基础上，积极关注优质铜矿山资源项目。

9、问：贵公司今年上半年净利润增长幅度远低于营收增长幅度的原因是什么？

答：您好，感谢您对公司的关注。公司今年上半年净利润增长幅度低于营收增长幅度主要有以下几个方面的原因：上半年，尽管铜价上涨，但公司自产铜精矿较少、自给率较低，铜价上涨对净利润影响有限；铜精矿现货 TC/RC 下降幅度较大，公司铜冶炼业务利润率下降；公司为提高市场占有率和话语权，铜产品贸易收入额度和占比增加。公司将持续提升经营效率和盈利能力，以实现更稳健的增长。

10、问：请问公司在 2024 年上半年铜精矿产量及同比增长情况如何？

答：您好，感谢您对公司的关注。2024 年上半年，公司精矿含铜产量按合并报表口径统计为 3.17 万吨，同比增长 1.6%；按权益量统计为 3.26 万吨，

	<p>同比增长 2.19%。</p> <p>11、问：西南铜业搬迁项目是公司的重要发展项目之一。请问该项目目前的进展如何？预计何时能完成？</p> <p>答：您好，感谢您对公司的关注。截至 2024 年 6 月，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，西南铜业搬迁升级改造项目整体工程进度完成约 84%，项目建设工作正常推进。公司将持续关注本次搬迁的实施进展以及项目建设进展情况，并将根据进展情况及时履行信息披露义务。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 9 月 6 日</p>