

证券代码：000923

证券简称：河钢资源

河钢资源股份有限公司

2025 年 5 月 8 日投资者关系活动记录表

编号：2025-05-08

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他 ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动
参与单位名称及人员姓名	线上参与河钢资源 2024 年度暨 2025 年一季度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 05 月 08 日（星期四）下午 15:00-16:30
地点	中国证券报·中证网
上市公司接待人员姓名	董事长：王耀彬先生 独立董事：王汀汀先生 董事会秘书：赵青松先生 财务负责人：于超先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：请问 25 年下半年铜二期的开采规划？还有目前的铁矿石发运状况？ 答：感谢关注，公司铜二期矿石提升量是一个逐步增加的过程，这个过程一直延伸到 26 年年底实现达产的 1100 万吨/年；目前莫桑比克局势已恢复稳定，铁矿石发运已恢复正常。 2、问：公司有没有 H 股上市计划？ 答：谢谢您的建议！ 3、问：您好，请问公司在数字和人工智能方面有什么应用？ 答：公司总部引入了 AI 办公软件来辅助提高办公效率、降低成本；南非公司也在积极逐步引入一些先进技术来提高生产运营效率、降低成本，但受限于南非国内大环境的不发达，尚未达到人工智能的水平。 4、问：公司经营优势是什么？

	答：您好，可参考公司 2024 年度报告中核心竞争力章节。 5、问：铜二期产能预期 7 万吨，2025 年为何只有 3 万吨？ 答：铜二期设计矿石年产能为 1100 万吨，预计于 2026 年底达产，目前处于产能爬坡期。 6、问：同业竞争问题能否彻底解决？ 答：河钢集团拥有的铁矿存在权属不清晰、资质证照不齐全等情况，相关承诺仍在正常履行中。 7、问：按照公司 24 年度中报、年报数据推算，铁矿石 24 年下半年均价 281.7 元/吨，严重偏离期货价及运价叠加值，请说明？ 答：根据新收入准则规定，公司应扣除海运费及相关保险费用后的净额来列示营业收入。同时，高、低品的销售结构、汇率变动及 m+2 调整额也影响下半年收入金额。2024 年，公司低品矿销量大幅增加，与以前年度销售结构有所不同。 8、现在普遍提倡提质增效重回报，而公司股价如此低迷，现在差不多就是 2019 年重组之初的价格，同时股价也创了回购之前的新低，上市公司和集团公司还有哪些力度更大的措施吗？ 答：感谢建议，公司已制定市值管理制度及未来三年回报规划，将结合相关制度积极研判市场形势并采取相关举措。 9、问：2024 年及 2025 年一季度业绩下滑问题：2024 年公司营业收入和净利润同比下降，2025 年一季度业绩仍呈下滑趋势，请问公司将采取哪些具体措施来改善业绩，扭转这种下滑局面？ 答：公司将主要在销售及成本费用控制等方面采取措施，力争提升产品销售竞争力和降低成本费用。 10、问：一季度业绩，同比下降的主要原因是什么？ 答：一季度业绩下降的主要原因是铁矿石销售价格的同比降低。
--	--

	11、问：2024 铁矿石销量创 8 年新高，是什么原因？ 答：一是公司采取了一系列举措提升运输效率，如制定专项改进措施，提高内部装车效率，大幅缩短了装车时间，同时积极与南非铁路公司沟通协调，以提升车皮周转率；二是在年初市场行情较好时，适时启动汽车运输，增加运力；三是受益于南非气候变化平稳、铁路运行相对顺畅等外部情况。 12、问：下半年铜精粉售价太低，是什么原因？ 答：公司铜产品参照伦铜定价，因所售产品为铜精粉，所以存在折价。同时，汇率变动及 m+2 调整额也影响下半年收入金额。 13、问：铜二期是按产量来折旧吗？ 答：铜二期是按照产量来计提折旧。 14、问：公司大股东增持状况目前如何了？增持是否完毕？ 答：您好，目前公司控股股东增持计划正在进行，公司将持续关注增持进展情况，并严格按照相关法律法规的要求，在收到控股股东通知后及时履行信息披露义务，请您关注公司后续发布的相关公告，以获取最新信息。 15、问：您好，为公司近年来的分红点赞，感谢王董事长。未来，公司在时机成熟时，会不会选择送股的方式。谢谢？ 答：近年来，我们高度关注现金分红并持续加大分红力度，现金分红率从不足 5%提升至 2024 年度的 57.65%，实现了极大提升。并且，公司已结合实际情况调整了未来三年股东回报规划，将切实提高股东回报保障。同时，公司已制定市值管理制度，将结合相关制度积极研判市场形势并采取相关举措。 16、问：下半年铁矿石售价太低，是什么原因？ 答：根据新收入准则规定，公司应扣除海运费及相关保险费用后的净额来列示营业收入。同时，高、低品的销售结构、汇率变动及 m+2 调整额也影响下半年收入金额。2024 年，公司低品矿销量大幅增加，与以前年度销售结构有所不同。 17、问：公司在市值管理方面，有何规划？
--	---

	答：您好，公司已制定市值管理制度，将结合相关制度积极研判市场形势并采取相关举措。 18、问：你好，我想问下 2024 年第四季度单季度亏损原因，2024 年海运费每吨成本是多少？ 答：（1）一是依据会计准则的相关要求，公司于年末对存货及应收账款计提了资产减值准备及信用减值损失；二是随着铜二期项目转固投产，固定资产折旧也体现在四季度。 （2）2024 年海运费每吨成本约 22 美元/吨。 19、问：公司在海外的资产并购方面，如何规避风险？目前是否有海外并购计划？ 答：感谢关注，深耕资源领域、实现可持续健康发展是公司的战略目标。2025 年公司将着眼全球市场，积极寻求并购机会、抓住资本市场机遇，扩大公司产业发展规模，增强公司的持续盈利能力。
--	--