

广东飞南资源利用股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-006

投资者关系 活动类别	√特定对象调研 □分析师会议 □媒体采访 □业绩说明会 □新闻发布会 □路演活动 □现场参观 □其他
参与单位名称 及人员姓名	中信证券 周霆瑄 陈恒富 郭婧文。
时间	2026 年 08 月 28 日 10:00-11:30
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书 李晓娟；证券事务代表 张丽师； 证券事务主管 刘泳琪。
投资者关系 活动主要内容 介绍	一、公司中报披露营业收入 99.8 亿元，披露的主要子公司收入加总数高于 99.8 亿元，是因为联营公司吗？ 答：公司目前生产以广东飞南（即母公司）、江西飞南、江西兴南、江西巴顿、广西飞南五大基地为主，各基地之间存在业务协同。例如，广东飞南副产的阳极泥、铜锡泥、烟尘灰等中间品主要运往江西巴顿，进一步加工产出锌锭、锡锭、金锭、银锭、钼粉等资源化产品；江西兴南产出的铜阳极板主要运往江西飞南，进一步加工为电解铜。 公司半年报披露的主要子公司财务数据均为各单体报表数据。编制合并财务报表时，相关内部交易收入会予以抵销，因此主要子公司收入简单加总会高于公司合并口径营业收入。

	二、公司中报净利润 6.49 亿元，扣非净利润 8.69 亿元，而 4 家主要子公司净利润相加约 2 亿元，主要情况是？ 答：根据公司披露的半年报，广东飞南（母公司）实现单体报表净利润约 4 亿元。各子公司基地方面，江西巴顿保持平稳运行，锡锭、粗钢产量同比增长；广西飞南基地镍精粉产出创历史新高，收入和利润实现大幅增长；江西兴南基地二季度内按时完成年度检修，同时抓住有色金属市场价格有利期间加大生产，实现正向盈利贡献。 三、公司的业务增量主要来自哪些方面？广西飞南二期、赣州飞南和柬埔寨基地几个在建项目具体进度是？ 答：目前公司紧抓金属市场强周期窗口机遇，持续在现有运行产线挖潜增效，电解铜相关产线产能利用率饱满。随着公司加大开拓国内和海外如非洲、东南亚等原料渠道，广西飞南和江西巴顿产能还具备一定的释放空间。 在建项目方面，上述项目均在按既定计划高效推进中，其中赣州飞南进入试生产；柬埔寨基地已办妥境外投资备案，加紧建设中。 四、公司半年报披露江西巴顿开展粗钢产线技改升级，目前进展如何？ 答：江西巴顿粗钢产线技改升级以进一步提炼为精钢（纯度$\geq 99.995\%$）进展顺利，截至目前已成功产出纯度$\geq 99.995\%$的精钢产品。公司将进一步加强技术创新，持续提升公司产品的附加值和市场竞争力。 根据公司披露的定期报告，2025 年全年，公司销售的资源化产品对应的各金属，其中钢金属生产量为 32,130.63 千克，销售量为 31,469.85 千克；2026 年上半年，钢金属生产量为 16,545.73 千克，销售量为 16,867.51 千克。
--	---

	2026 年上半年，公司实现营业收入约 99.8 亿元，其中粗钢销售收入约 6,570 万元，占比较小。公司目前收入以电解铜、锡锭、镍精粉等资源化产品为主。请投资者注意投资风险，谨慎决策。 五、柬埔寨基地能带来哪些增量？ 答：公司在巩固国内原料市场的基础上，重点开发国际铜原料市场。柬埔寨基地主要采购海外含铜镍等金属物料，初步加工为粗铜等中间产品后用于国内基地进行深度资源化，形成海外差异化布局，增强原料保障能力，进一步提升国内铜镍等金属产能。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 08 月 28 日