

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：2024-20

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	公司股东：成都嘉瑞投资管理有限公司 傅正清
时间	2024年9月19日 10:30—12:00
地点	公司 3307 会议室
形式	座谈交流
上市公司参加人员姓名	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><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。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 2024 年半年度经营情况</b></p> <p>上半年，面对原料供应紧张、现货 TC 下降、项目建设工期紧等不利因素，公司牢固树立市场主体意识，聚焦年度工作重点，统筹发展建设、生产组织、指标优化、改革创新等各项工作，深度调动整体协作共赢潜力，实现生产经营稳中有进、发展建设加速推进、创新能力持续提升等目标。</p> <p>上半年，公司生产铜精矿含铜 3.17 万吨同比增长 1.6%，生产阴极铜 50.87 万吨同比下降 22.77%，生产硫酸 237.34 万吨同比下降 3.91%，生</p>

产黄金 6.13 吨同比下降 37.42%，生产白银 146.73 吨同比下降 63.46%，主要产品完成产量目标。

上半年，公司实现营业收入 852.71 亿元同比增长 20.45%、利润总额 18.41 亿元同比增长 15.48%、归母净利润 10.59 亿元同比增长 4.87%，每股收益 0.5287 元同比增加 4.88%，ROE7.37%同比上升 0.02 个百分点。

## 二、问答交流

### 1. 公司怎么看待铜价走势及冶炼加工费走势？

根据国家统计局数据、中国有色金属工业协会行业报告显示，2024 年上半年，国内铜价总体呈现上涨走势，现货合约半年均价为 74,531.75 元/吨，较 2023 年同期均价 67,878.58 元/吨同比上涨 9.8%。铜精矿现货 TC 下降幅度较大，甚至在 5 月中旬部分降为负值，但是在国内部分企业有长单加工费，精铜现货、副产品价格高企以及废铜供应充足的情况下，上半年国内精铜产量并未完全受到 TC 影响；6 月份铜精矿现货加工费仍处于不合理价位，但铜精矿现货 TC 报价下跌趋势已放缓，随着海外冶炼产能的释放铜精矿供应有进一步收紧的趋势，国内铜冶炼企业将继续承压。

### 2. 公司采取了哪些措施应对铜价的波动？

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。公司对于购销业务采取完全市场对冲的保值策略来保障加工业务毛利的稳定；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. 公司在资源获取方面有哪些新进展？

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

	<p>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。</p> <p>4. 公司大股东手里的矿山资源是否有注入计划？</p> <p>2022 年 1 月，云铜集团与公司签署股权托管协议，云铜集团将其持有的凉山矿业 40%的股权委托公司管理。2023 年 11 月，为了更有利于公司的发展，进一步维护公司及全体股东利益，云铜集团对相关承诺进行延期，“在符合相关法律法规、中国证监会相关规章以及相关规范性文件规定的注入条件的前提下，在 2026 年 11 月 29 日之前，启动将持有的凉山矿业股份有限公司股权注入云南铜业的工作，”其余承诺项内容不变。</p> <p>2023 年 6 月，中国铜业与公司签署股权托管协议，中国铜业将其持有的中矿国际 100%的股权委托公司管理，以履行承诺,避免中矿国际与公司的同业竞争，保护公司和股东尤其是中小股东的利益。</p> <p>目前，凉山矿业、秘鲁铜业生产情况正常。公司严格按照《深交所股票上市规则》等相关规定履行信息披露义务，后续如有资产注入事项，将按照相关规定履行信息披露义务。</p> <p>5. 公司在技术创新和研发投入方面有哪些举措，取得了哪些成绩？</p> <p>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。</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</p>	<p>无</p>

等附件(如有, 可作为附件)	
日期	2024年9月19日