

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：2024-24

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	长江证券易轰，国泰基金孙朝晖，广发证券李盼，创金合信罗水星，国寿安保李博闻，华商基金蒋伟林。
时间	2024年11月21日 16:30-17:30
地点	公司 3120 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>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>2024 年前三季度，公司实现营业收入 1290.56 亿元同比增长 16.73%、利润总额 18.41 亿元同比增长 15.48%、归母净利润 15.22 亿元同比增长 0.30%，每股收益 0.7598 元同比增加 0.30%，ROE10.61%同比下降 0.54 个百分点。</p> <p>二、问答交流</p> <p>1. 请介绍公司西南铜业分公司搬迁项目的建设规模，目前是否已经建成投产？</p> <p>项目建设完成后具备年产阴极铜 55 万吨、硫酸 140 万吨、金锭 11.28 吨、银</p>

锭 650 吨的产能，同时生产其他有关副产品。该项目符合国家产业政策和矿产资源战略，是公司完成绿色低碳转型的关键举措，有助于公司优化冶炼布局，符合公司建设西南、东南、北方三个铜冶炼基地规划的需要。项目采用世界先进铜冶炼工艺和装备，可实现资源的高效综合利用，降低生产成本，提升公司的综合竞争力，为公司高质量可持续发展奠定坚实基础。

西南铜业搬迁项目升级改造项目电解系统于 2024 年 6 月末带负荷试车、火法系统 2024 年 10 月中旬进入带负荷试车阶段并顺利产出阳极铜；截止目前，整体工程进度已完成约 96%，各子项以项目收尾和设计消缺为主。

2. 公司采取了哪些措施应对今年的加工费波动？对后续的加工费走势有何看法？

公司加工费使用长单、现货等模式，其中进口铜精矿采取 TC/RC 结算，采取年度谈判、季度谈判等方式。公司作为国内较大的铜精矿采购商之一，长期以来与各大供应商保持了较好的长期稳定的合作关系，并与铜精矿供应商积极谈判，努力稳定长单供应量，争取保障生产有序开展。

对于后续冶炼加工费，市场分析人士普遍预计可能会面临下行压力，国内铜冶炼企业将继续承压，具体情况将取决于多种因素，包括但不限于全球供需状况、主要金属的库存水平、以及地缘政治事件等变化也可能对冶炼加工费产生影响。

3. 关注到公司毛利率和净利率有所下降，请问主要原因是什么？

今年以来，铜价高位震荡，带来公司营业收入增加。但全球铜精矿市场供应偏紧，铜精矿现货加工费大幅下降，给公司生产成本带来压力，毛利空间收窄。未来，公司将持续做好生产经营管理，聚焦内部挖潜和成本管控，持续提升盈利能力。

4. 公司三季度进行了资产减值，请公司介绍具体的情况。

根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，为客观、真实、准确地反映公司 2024 年 9 月 30 日的资产状况及 2024 年 3 季度经营成果，公司及子公司基于谨慎性原则，对各类资产进行了清查、分析、评估，对部分可能发生信用

减值及存在减值迹象资产进行了减值测试，并根据减值测试结果计提了相应的减值准备。公司前三季度计提各项资产减值准备共计 19,726.59 万元，主要为信用减值损失-347.46 万元；存货跌价准备 20,074.05 万元。其中，存货跌价准备主要为原材料、在产品、库存商品。

资产名称	账面余额	可变现净值	存货跌价准备			
			期初余额	本期计提	本期转销	期末余额
原材料	776,537.67	769,928.67	900.58	15,558.53	9,850.11	6,609.00
在产品	759,803.72	759,050.81	279.83	1,219.78	746.70	752.91
库存商品	76,435.75	75,973.31	1,873.27	3,295.74	4,706.57	462.44
合计	1,612,777.14	1,604,952.79	3,053.68	20,074.05	15,303.38	7,824.35

5. 公司在资源获取方面有哪些进展？

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 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。

6. 请问公司将采取哪些措施保障年末的顺利收官？

公司坚持突出价值创造导向，统筹推进改革发展各项工作；持续优化成本管控体制，进一步增强资金、成本管理；深入开展全要素对标，促进公司运营管理、经济、技术等指标提升。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
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)	无
日期	2024 年 11 月 21 日