

## 中信金属股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-004

<p><b>投资者关系活动类别</b></p>	<p> <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"/>现场参观    <input type="checkbox"/>一对一沟通    <input type="checkbox"/>其他                 </p>
<p><b>参与单位及人员</b></p>	<p>南方基金 潘越</p>
<p><b>时间</b></p>	<p>2023年11月15日下午15:00-16:00</p>
<p><b>地点</b></p>	<p>公司会议室</p>
<p><b>接待人员</b></p>	<p>财务总监兼董事会秘书赖豪生、董事会办公室主任兼证券事务代表秦超、实业投资部副总经理宁波、董事会办公室高级经理成昱</p>
<p><b>投资者关系活动主要内容介绍</b></p>	<p>1、近期看到金诚信宣布了艾芬豪 Kipushi 矿山的合同，是否可以更新一下项目的最新进度，艾芬豪还有哪些大型矿山开发项目，公司未来计划如何支持艾芬豪的发展？</p> <p>11月13日，金诚信（在上交所主板上市的一家上市公司）与中信金属参股的艾芬豪矿业签订了 Kipushi 锌铜矿开拓及采矿工程施工合同，主要负责井下 1,200m 至 1,590m 中段开拓及采矿生产。位于刚果（金）的 Kipushi 项目地处中非铜矿带，距离 Kamo-a-Kakula 铜矿项目东南约 250 公里，拥有超高的锌品位，国际矿业领先的研究咨询集团伍德曼肯兹认为 Kipushi 的锌品位超过全球第二高锌矿项目的两倍以上。Kipushi 项目整体建设进度已完成约 67%，选厂将比原计划提前于 2024 年第二季度投产。</p> <p>艾芬豪其他开发项目包括：Kamo-a-Kakula（“KK”）铜矿位于刚果（金）铜矿带刚果（金）科卢韦齐以西约 25 公里，KK 项目一期、二期已经投产，年化生产产品含铜金属量达 45 万吨；目前正在进行三期建设，三期选厂扩建预计提前于 2024 年第三季度投产，预计在前 10 年的铜产量将提升至约 62 万吨/年，这将使 KK 铜矿于 2027 年成为全球第三大及非洲最大的铜矿山；Platreef 项目位于南非林波波省的布什维尔德岩浆杂岩带北部，目前全力进行建设工程，预计一期将于 2024 年第三季度实现投产，后续扩产可达到 1,200 万吨/年的处理规模，这将使 Platreef 成为全球规模最大和成本最低的铂族金属和镍矿山之一，年产超过 110 万盎司的钯、铑、铂金和黄金，以及 24,000 吨镍；西部前沿勘探项目，目前在 Makoko 和 Kiala 地区已有较好勘探发现；南非 Mokopane Feeder 勘查项目，镍-铜-铂族金属矿化前景比较乐</p>

观。

作为艾芬豪矿业的单一最大股东，中信金属对艾芬豪矿业近几年的项目开发和运营工作取得的成果给予肯定，公司将全力支持艾芬豪矿业的发展。另外，作为 KK 项目的 Offtaker 之一，公司也将继续为 KK 项目产品的销售提供保障。

## **2、铁矿石价格涨跌对公司的影响，公司如何展望铁矿石价格未来的走势？**

商品价格涨跌是商品市场常态，受多方面因素影响，公司铁矿石业务经营过程中视市场情况会持有经审慎评估的一定敞口头寸，并为之制定了完整有效的风险防范措施和制度，有效运用包括衍生品在内的多种管理工具对价格波动风险进行管控，始终将风险控制在可承受范围内，确保经营持续稳定。

从中长期来看，随着中国进入高质量发展阶段，传统钢铁行业产量趋于下行，废钢使用量提升，中国对铁矿石总需求趋于下降，随着供需形式的变化，预计包括国产矿、废钢以及国外权益矿的供给增加，除权益矿外铁矿石进口的依赖度将有望缓和，对铁矿石贸易业务未来仍然机遇与挑战并存。

## **3、公司有色金属贸易过去两年扩张较快，今年以来的变化？未来主要针对哪些品种进行交易？**

在过去两年公司把铜产品线纵向延伸发展，按产业链细分为铜精矿、粗铜、电解铜等业务线，并积极开拓铜杆、铜管、铜箔等新品种。从上游的铜精矿线到粗铜线再到成品电铜电镍线（铜杆），不仅把铜产业链从上游到下游全产业链打通，并且细分后，每个板块精耕细作，规模及利润都得到进一步提升。

今年几个业务线进一步着力业务模式的创新，上下游渠道的推广和铺设，不仅涉及全中国范围的上下游贸易，同时也扩展到非洲，南美及亚太范畴的国际化贸易。在布局了纵向的全产业链之后，公司将继续会从有色产品的横向布局发展，依托铜镍标准品的既有经验，从铜扩展到铅锌白银，另外通过镍的交易，扩展到镍相关的新能源品种的交易。公司将坚持高质量绿色低碳发展理念，持续做强“铌铁、铁矿石、铜精矿”核心业务，不断做大“钢材、铝、电解铜、粗铜”成长业务，加强贸易功能节点建设、模式创新和业务布局。同时，继续布局上游优质矿业资产，投资品种聚焦以铜为核心的国家稀缺战略矿产品种，地理区域上聚焦全球主要铜矿地带，优先布局我国周边国家及“一带一路”国家。

## **4、公司未来分红的考虑？**

根据公司章程，公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营和可持续发展情况。公司可以采取现金、股票、现金和股票相结合

	<p>或其他合法方式分配股利。公司当年实现的净利润为正数且当年末未分配利润为正数，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营的情况下，公司应当优先采用现金方式进行分红，最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。公司原则上每年度进行一次利润分配，公司董事会根据公司实际的资金需求状况并结合公司经营实际情况和现金流情况，也可以提议公司进行中期利润分配。</p> <p><b>5、铌的业务是公司特色，未来铌的行业有哪些亮点和发展趋势？</b></p> <p>铌（元素符号：Nb）是一种稀有金属，银白色，熔点高，具有良好的韧性、塑性、力学性能和物理性能，良好的高温力学性能，优良的铸造性能，良好的热传导率，热中子俘获截面小，抗腐蚀，超导电性良好等特点。在自然状态中，铌元素一般存在于烧绿石矿、钽铌矿和黑稀金矿中。世界上约 85%-90%的铌以铌铁的形式用于钢铁生产。钢材中加入少量的铌不仅可以提高钢的强度，还可以提高钢的韧性、抗高温氧化性和耐蚀性，降低钢脆性转变温度，使钢具有良好的焊接性能和成型性能。</p> <p>在传统的钢铁材料领域，含铌钢铁产品将进一步广泛应用于汽车、建筑、工程机械等为代表的钢铁材料中，利用其优异的性能可实现用钢的减量化，是低碳战略下钢铁工业绿色高质量发展的关键材料。与世界平均水平的 80 克铌铁/吨粗钢的铌消费强度相比，中国的铌消费强度量仍有一定差距，因此有较大的市场增长空间。公司作为全球最大的铌产品供应商 CBMM 在中国的独家分销商，在国内铌产品市场约占 80%的市场份额。</p> <p>在新兴的非钢先进材料领域，积极拓展铌在耐热合金、纳米晶磁性材料等领域的应用。其中，含铌耐热合金主要应用于汽车涡轮增压器和超超临界火力发电等领域，可降低能源消耗并提升热效率；含铌纳米晶磁性材料主要应用于智能电表、光伏、风电、电动汽车、无线充电等领域，通过电子器件的轻量化、小型化和增加电磁转换效率实现减排。含铌电池则可以进一步提高电池的安全性和充电效率。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）</p>	<p>无</p>