

证券代码： 000737

证券简称：北方铜业

## 北方铜业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-04

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及 人员姓名	中信证券 陈剑凡
时间	2024年8月30日(周五) 11:00~12:00
地点	公司总部会议室
形式	电话会议
上市公司参加 人员姓名	1、董事会秘书 杨云涛 2、证券事务代表 马雪丽
交流内容及 具体问答记录	<p><b>1、北方铜业 2024 年上半年经营业绩情况？</b></p> <p>2024 年上半年公司营业收入 124.22 亿元，较上年同期增长 173.99%；归属于上市公司股东的净利润 4.6 亿元，较上年同期增长 53.66%。主要原因是公司本期阴极铜产销量增加及价格上涨。</p> <p><b>2、今年以来，铜精矿原料供应紧张，公司如何保障冶炼生产的原料供给？</b></p> <p>2024 年，公司侯马北铜年处理铜精矿 150（优化变更 80）万吨综合回收项目投产，公司冶炼产能大幅增加，计划生产阴极铜 32.5 万吨。上半年，公司生产阴极铜 16.47 万吨，为计划的 50.68%。公司上半年原料采购以长单客户为主，加之公司自有矿山保障了原料基本需求。同时，公司调整了原料结构，加大了国</p>

内铜精矿、金精矿和粗杂铜、阳极板的采购量，多措并举，满足了冶炼正常生产。

### **3、公司对铜冶炼行业加工费后续走势如何判断？**

从长期来看，未来几年铜原料短缺的局面已经确立，铜精矿TC/RC 或将长期低于冶炼厂的成本线，铜冶炼企业将面临优胜劣汰的行业洗牌。

从中长期来看，铜冶炼行业的机遇与挑战并存：随着全球经济的绿色转型和电气化趋势的加速推进，对铜金属的需求有望持续增长，特别是在可再生能源、电动汽车和智能电网等领域，铜的需求量将大幅增加；而在供应端长期趋紧的压力下，冶炼产能将会逐步被动缩减，未来电解铜的供求格局将被重塑。

### **4、公司 2024 年半年度研发费用上涨的原因？**

2024 年上半年，公司研发投入同比增长 305.67%，主要为子公司新材料科技公司重点实验室研发投入，铜基新材料省级重点实验室年内已确定了三个重点研究课题。

### **5、公司经营现金流改善，大幅增长的主要原因是什么？**

经营活动现金流量净额同比增加主要是子公司侯马北铜投产产品销量增加，销售商品收到的现金增加所致。

### **6、公司铜箔项目规划及优势？**

新建高性能压延铜带箔和覆铜板项目是公司转型升级推动产业链向中高端迈进的重要支撑项目，新材料科技公司将加强与科研机构和铜加工头部企业的协作和交流，不断解放思想、开阔视野，紧密围绕“瞄准中高端市场”的发展定位，着眼于进口替代，加大研发投入和技术攻关，生产“专精特”产品，打造北铜

新材品牌，不断提升核心实力，在激烈的市场竞争中闯出一片新天地。

**7、公司计提了 8,000 万的存货减值主要是针对哪些产品的？**

公司本期计提的存货跌价准备，主要是按照成本与可变现净值孰低对铜原料含铜、在产品含铜及产成品阴极铜计提的跌价准备。

**8、公司目前山西省内矿山整合以及海外矿山扩展进度如何？铜矿峪铜矿扩张进度怎么样？**

公司主要着眼于国外矿产资源，下一步，公司将深化国际合作，与智利、蒙古、哈萨克斯坦等国企业建立长期经贸合作关系，加快走出去步伐，充分利用公司技术品牌优势，积极参与国资央企海外资源开发、产业园区建设服务中，着力抓好矿产资源合作，快速形成公司在国际合作条件下的资源扩张布局。

关于公司矿山增储问题，公司目前正在积极推进铜矿峪矿现有采矿权底部 80 米标高以下深部资源勘探，年内有望通过资源储量评审，公司将及时进行相关信息披露。

**9、公司上半年金锭毛利率下降主要原因是什么？硫酸销售价格是怎样的？**

金锭的加工成本与上相比并未有明显变化，毛利率的变化主要是产品原料结构不同导致的。

硫酸市场情况：2024 年上半年，中国硫酸市场紧跟供需变动，整体呈现先抑后扬走势。1 月初至 2 月中上旬，受春节因素影响，下游化肥企业待发订单不断减少，开工整体呈下滑趋势，

	<p>需求不佳占据主导地位，硫酸价格整体走降。节后下游厂家逐渐复产复工，至3月中下旬迎来传统肥料旺季，下游对硫酸需求积极，酸价上行。4月份磷肥市场成交乏力，湖北地区肥料主产区多家磷肥企业进入检修，开工下滑，硫酸需求下降，硫酸价格不断下行。5月份是市场止跌企稳向暖的转折月，下游化肥市场好转，企业开工率上涨带动硫酸需求稳步上升，硫酸价格整体上涨。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单(如有)	参与单位名称及人员姓名
日期	2024年8月30日

## 附件：参与单位名称及人员名单

姓名	机构名称
谭春燕	北京瑞通
王聪颖	国信证券
高亦安	中金资管
孙智天	中航证券
周平华	毅远基金
张译文	银河投资
许晓翼	厦门海翼
李亚雄	台州城投
高畅	山东蓝色经济创业投资有限公司
陈敏春	江西中文传媒
王丹	金塔投资
王超	首钢基金
周丽	山东蓝色经济创业投资有限公司
邓果一	财信产投
虞羽	银创资本
赖正健	上海贵源投资有限公司
程安靖	国投泰康信托有限公司
李艳光	华泰
唐洋	长信基金
范远韬	浙江浙商证券资产管理有限公司
王慧婷	安徽广信农化股份有限公司
查汉斌	招商基金管理有限公司
刘建刚	日照钢铁有限公司
拜俊飞	国信
吴浩田	中国国有企业结构调整基金股份有限公司
邓运盛	深圳前海行健资本管理有限公司
林晓文	北京凯斯博投资管理有限公司
尹旻	诺德基金管理有限公司
徐程惠	宁波幻方量化投资管理合伙企业(有限合伙)
谭春燕	北京瑞通
张王越	幸福人寿
付诚成	上海峰境私募基金管理有限公司
李忠华	山东蓝色经济创业投资有限公司
黄永	安徽广信农化股份有限公司
邱阳	中科沃土基金
杜旭	东海证券股份有限公司
陈晨	云南省能源投资集团有限公司
郑思源	平安基金管理有限公司