

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：2024-05

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	参与本次会议的全体投资者
时间	2024年9月3日(周二) 15:00-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
形式	网络互动
上市公司参加 人员姓名	董事长 魏迎辉 副董事长、总经理 姜卫东 独立董事 王晓亮 财务总监 薛永红 董事会秘书 杨云涛
交流内容及 具体问答记录	<p>问题一：请问美国降息对北方铜业会有正面影响吗？</p> <p>答：您好，美联储降息通常意味着市场上的流动性会增加，可能会推高对大宗商品的需求，包括铜等工业金属，从而对铜价产生正面影响；美联储降息可能会引发通胀预期。铜作为对冲通胀的工具之一，其价格可能会随着通胀预期的上升而上涨；美联储降息预期往往会提振市场情绪，投资者对未来经济前景的预期变得更加乐观。这种乐观情绪可能会推动资金流入大宗商品市场，包括铜市场，从而推高铜价。综合分析，美联储降息将对公司矿产铜利润的增长产生正面影响。</p> <p>问题二：你好，我的问题有：1、上半年公司自产铜精矿含</p>

铜多少？公司的铜精矿主要从哪些国家进口。2、二季度公司毛利率、净利率下滑的原因？3、铜冶炼 2024 年，公司冶炼铜的长协单占比多少？长协单，一般是签订几年吗。每年的价格是固定的，还是有变化。预计 2025 年长协单价格，与 2024 年相比怎么样。4、生产经营 下半年公司的冶炼产量如何？与上半年相比的话 5、铜价判断 下半年价格，以及明年的价格如何，与 2024 年相比 6、北铜新材的进展 7、公司定增的进展

答：您好，感谢您对公司的关注，针对您的问题，公司回复如下：

1、公司的铜精矿主要从哪些国家进口？

回复：公司铜精矿进口主要是从蒙古、哈萨克斯坦、智利等国家进口。

2、二季度公司毛利率、净利率下滑的原因？

回复：2024 年子公司侯马北铜投产运行，二季度阴极铜、金锭、银锭等主要产品产量大幅增长，导致铜原料结构发生变化影响公司毛利率和净利率。

3、2024 年，公司冶炼铜的长协单占比多少？长协单，一般是签订几年吗。每年的价格是固定的，还是有变化。预计 2025 年长协单价格，与 2024 年相比怎么样。

回复：公司铜原料采购长单一般签订 1-3 年，中国冶炼厂（CSPT）与国外矿山（安托/自由港）依据对来年市场供需平衡的判断，谈判确定年度长单加工费 benchmark，公司以此为基础与供货商（矿山/贸易）谈判确定每个合同的加工费。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 将会处于低位。

4、下半年公司的冶炼产量如何？与上半年相比的话

回复： 公司计划 2024 年度生产阴极铜 32.5 万吨，上半年，公司生产阴极铜 16.47 万吨，为计划的 50.68%；下半年，公司将精心组织生产经营，全面完成各项经营任务。

5、铜价判断 下半年价格，以及明年的价格如何，与 2024 年相比

回复：下半年全球经济走弱，国内经济面临下行压力，资源供应端趋紧，铜库存相对低位，短期铜价预期高位震荡。从中长期来看，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，中长期铜价仍将继续上涨。

6、北铜新材的进展

回复：公司新建高性能压延铜带箔及覆铜板项目目前熔铸车间、铜箔车间、公辅设施建设完成，开始试生产；铜带车间热轧、粗轧工区进入试生产阶段，精轧工区正在调试，预计 10 月底项目一期生产工艺全部打通。

7、公司定增的进展

回复：公司向特定对象发行股票目前正在进行路演推介活动，预计四季度完成发行工作。

问题三：杨总您好，我注意到本年 3 月以来，公司股价涨幅超过 100%，远超铜价上涨幅度（约 10%），同时也远超同行业的江西铜业、铜陵有色、云南铜业等公司股价涨幅（20%以内）。请问杨总公司这一轮股价上涨的主要驱动因素是什么？

答：您好，公司股价的变动受多重因素的影响。这一轮股价上涨的主要驱动因素的铜价的大幅上涨和公司相对较高的原料

自给率。

问题四：定增准备了这么长时间，什么时间能落实？

答：您好，公司计划四季度完成本次定增发行工作。

问题五：请问，北铜新材目前的主要产品有哪些，市场反响和签单情况能介绍下吗

答：您好，北铜新材的主要产品有紫铜铜锭、C19400 合金铸锭、0.5-18mm 紫铜铜带，9-70 微米压延铜箔（含光箔、红化箔、黑化箔）。目前，该公司铜锭、铜带和压延铜箔产品的市场接受度高，品质稳定，客户订单较为饱满。

问题六：公司在资源获取方面有何规划？

答：您好，公司在获取矿产资源方面，一是充分发挥及挖潜自身资源优势，加快推进自有矿山深部、边部勘探和增储上产工作，提升资源保障能力；二是多维联动推进资源扩张，获取国内优势资源；三是全方位深化国际合作，主动融入“一带一路”国家战略，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，着力抓好矿产资源合作。

问题七：您好，公司计提资产减值是否过多？

答：您好，公司 2024 年半年度计提资产减值准备是基于公司实际情况和会计准则做出的判断，真实反映了公司财务状况，符合法律法规及公司的实际情况，不会对公司的生产经营产生重大影响。详细内容您可查看公司 8 月 29 日在巨潮资讯网披露的《关于 2024 年上半年计提资产减值准备的公告》。

问题八：请问公司领导，当前资本市场萎靡。公司对公司市值管理和提振资本市场有什么举措。

答：您好，公司将通过完善公司治理、加强经营管理、培育

	核心竞争力等价值创造手段实实在在地、可持续地创造公司价值。同时，不断提高公司信息披露质量，加强投资者关系管理，提高现金分红比例，不断增强公司价值实现能力。
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)	
日期	2024年9月3日