

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：2024-25

| | |
|--------------------|--|
| 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 | 1. 招商证券 刘伟洁、赖如川。 2. 华创证券 刘岗，新华基金 刘龙龙，华宝信托 高慧敏，财通自营 朱乾栋，云能资本 隋萌、杜佳，月阑基金 牟卿，招银理财 赵晨希，上银基金 许卓岩，前海开源 田源。 |
| 时间 | 1. 2024年12月3日 14:30-16:30 2. 2024年12月4日 14:00-15:30 |
| 地点 | 公司 3307 会议室、3120 会议室 |
| 形式 | 座谈交流 |
| 上市公司参加人员姓名 | 1. 12月3日：证券部负责人、证券事务代表 孙萍 2. 12月4日： 董事会秘书、财务总监：高洪波 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 140 万吨。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. 请问公司三季度进行的资产减值主要是什么内容？</p> <p>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</p> |

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 |

2. 公司西南铜业分公司搬迁项目建设进展如何？能够获得政府的搬迁补偿吗？

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。

西南铜业原昆明旧址的厂房所有权为公司所有，土地使用权部分是公司的。公司积极开展西南铜业搬迁项目土地盘活及搬迁补偿申报工作，但搬迁补偿金额、补偿方式等存在不确定性。公司将持续关注本次搬迁项目建设情况、补偿金额获取情况，并严格按照相关规定履行信息披露义务，敬请投资者关注公司公告信息。

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。

5. 公司的冶炼加工费是怎么确定的，对未来冶炼加工费的走势如何判断，有何应对措施？

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。市场对铜精矿供应预期偏紧，冶炼加工费还将承压，对冶炼厂的产量将产生约束，对铜行业原料采购带来巨大挑战。公司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。

6. 公司在科技赋能方面采取了哪些措施？

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。

7. 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12月4日 |