

铜陵有色金属集团股份有限公司

2024 年度董事会工作报告

龚华东

各位董事、监事、高管：

根据会议安排，我代表董事会作 2024 年度工作报告，请各位董事审议，各位监事提出意见。本报告还需提交 2024 年度股东大会审议。

2024 年，国内外政经形势复杂多变，公司面临的各种风险挑战超出预期。面对铜价高位波动、铜冶炼现货加工费大幅下跌、厄瓜多尔电力供应短缺等困难和挑战，我们顶住压力、克服困难，在关键之年交出了喜人答卷，实属难能可贵、极为不易。报告期内，公司实现营业收入 1,455.31 亿元，同比增长 5.88%；归属于母公司所有者的净利润 28.09 亿元，同比增长 4.05%。

当前，随着全球经济的温和复苏以及新兴技术的快速发展，铜的市场需求有望持续增长，市场空间也将进一步拓展。从产业链来看，铜行业竞争格局涵盖了上游矿产开采、中游冶炼加工及下游的高端材料制造和应用开发。这种多元化、全产业链的竞争为公司带来了多维度的机遇与挑战，我们将科学辩证分析，攻坚克难，全力以赴拼出发展新业绩。

一、报告期内公司所处行业情况

（一）铜消费维持高景气度，铜价高位波动

2024 年铜消费需求持续增长，据 ICSG 统计，2024 年全

球精炼铜消费量增速为 2.9%，中国仍是全球铜消费的核心驱动者。

电力行业是国内铜消费的主力，主要受益于特高压输电、电网改造的加速推进。新能源汽车产业的高速增长成为铜消费领域最大的增量，中汽协数据显示，2024 年国内新能源汽车产销量同比增速均超 34%，进一步拉动铜箔、铜线等细分品类需求。全球绿色转型背景下，光伏、风电等可再生能源基础设施中用铜需求持续攀升。

与地产建材相关的用铜需求持续低迷，但 2024 年地产领域下行压力减弱，拖累效应有所缓解。家电领域受益于消费补贴政策及出口回暖，铜材需求保持韧性。

2024 年，铜价经历了较剧烈的波动，上半年铜价突破历史新高，随后冲高回落，整体中枢价格同比抬升。全年铜价在 67,830 元/吨到 88,940 元/吨之间波动，现货均价为 74,904 元/吨，同比上涨 9.7%。

（二）铜矿供应偏紧，冶炼现货加工费大幅下滑

根据 USGS（美国地质调查局）统计数据，2024 年全球铜产量为 2,300 万吨，同比增长 1.77%，总体相对平稳。但全球铜冶炼格局发生重大变化，中国以外的地区，如印度、印尼和刚果等多个国家启动或增加了新的铜冶炼产能，使全球冶炼产能增加 160 万吨。相对于冶炼产能的增长，铜矿供应偏紧，导致冶炼厂铜精矿现货加工费大幅下跌。

（三）铜材加工稳中有进，供需呈现结构性波动

根据中国有色金属加工工业协会统计数据，2024 年中国

铜加工材综合产量为 2,125 万吨，比上年增长 1.9%。行业结构性调整显著，传统黄铜产品需求因地产建材领域低迷而萎缩，而紫铜类产品（如紫铜带、铜箔）因新能源汽车、储能、光伏、电力电子等新兴领域需求激增，形成“黄减紫增”格局。技术创新成为关键驱动力，如高精度无氧铜带、极低轮廓电子铜箔等技术突破，推动高端应用领域发展。

二、2024 年公司整体运营情况

（一）经营业绩稳步攀升

报告期内，国内经济回升向好，铜消费需求持续增长，行业无序竞争和扩张加剧，公司上下积极应对铜价高位波动、现货加工费下跌、厄瓜多尔电力供应短缺等困难和挑战，综合施策，紧紧围绕年度方针目标，科学组织生产经营，深入开展增产增效活动，各项工作取得较好成绩。

报告期内，公司生产自产铜精矿含铜 15.52 万吨；阴极铜 176.80 万吨；铜加工材 41.58 万吨；硫酸 535.96 万吨；黄金 22.91 吨；白银 547.67 吨；铁精矿 39.36 万吨；硫精矿 44.73 万吨，较好完成全年生产任务。

2024 年度，公司实现营业收入 1,455.31 亿元，同比增长 5.88%；利润总额 55.08 亿元，同比增长 2.15%；归属于母公司所有者的净利润 28.09 亿元，同比增长 4.05%。

（二）主导产业提质升级

持续加大技改投入，推动产业提质升级。全年固定资产投资同比增长 30.65%。实施重点建设项目 11 项，米拉多二期扩建工程、绿色智能铜基新材料等项目按计划有序推进。

主要生产技术指标持续优化。采矿损失率同比下降 0.11 个百分点，铜精矿品位同比提升 0.1 个百分点。铜冶炼指标稳中有升，铜冶炼回收率、熔炼作业率分别同比提高 0.11、0.41 个百分点。铜加工材综合成品率保持稳定，锂电箔和黄铜棒等实现同比提升。

（三）科技创新卓有成效

实施创新驱动发展战略，增强自主创新能力。加大科技创新资金投入，全年研发投入 46.80 亿元，同比增长 12.38%。获授权受理专利 329 件，其中授权发明专利 63 件。“典型矿冶固废绿色资源化利用与污染控制关键技术及应用”等 3 项成果获得安徽省科学技术奖，“超细晶超低氧高均匀无氧铜材料制备及应用”等 6 项成果获中国有色金属工业科学技术奖。RTF3 等新型高性能铜箔研发取得突破进展。

（四）国企改革深化提升

全面开展“国企改革深化提升行动”，各项目标进度符合预期。安徽铜冠铜箔在国务院国资委国企改革“双百企业”专项评估中继续获“标杆”等次。完成金冠、冬瓜山等单位的机构编制改革，实现机构优化、人员精简，为推进基层单位深化改革、优化人力资源配置提供了有益借鉴。

三、2024 年董事会工作情况

（一）会议召开情况

2024 年，公司召开 9 次董事会会议，审议通过 41 项议案，包括 2023 年年度报告全文及摘要、公司 2023 年度利润分配预案、公司关于未来三年股东回报规划（2024-2026 年）

的议案、公司关于购买董监高责任险的议案、公司关于向特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案等。董事会各专门委员会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》及各专门委员会议事规则等相关制度的规定履行职责，运行情况良好。召开 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会，会议召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定。股东大会采取现场与网络投票相结合的方式，为广大中小投资者参加股东大会表决提供便利，保障了中小投资者的权益。

（二）信息披露工作

公司严格执行信息披露的有关规定，充分履行信息披露义务，及时披露信息，并保障披露的信息真实、准确、完整，做到简明清晰、通俗易懂。报告期内，公司通过信息披露平台对外发布年报、半年报等定期报告 6 份，披露各类临时公告 132 份，有效保障股东、投资者、社会公众的知情权及合法权益，切实提高公司规范运作水平和透明度。在深交所 2023-2024 年度深市主板上市公司信息披露评价活动中，公司蝉联“A”（优秀）评级。

（三）股东大会决议执行情况

报告期内召开 3 次股东大会，审议通过 20 项议案，均得到了有效落实，取得了实质性进展。经 2023 年度股东大会决议，实施向全体普通股股东每 10 股派发现金红利 0.792126 元(含税)方案，共派发现金红利 1,013,359,276.09 元（含税）。

（四）投资者关系管理情况

公司高度重视投资者关系维护，通过互动易平台、业绩说明会等方式及时将企业发展成效传递给资本市场；加强与资本市场、券商分析师团队的双向沟通力度。累计 17 年公开发布《环境、社会及公司治理（ESG）报告》或《社会责任报告》，将公司深入践行绿色低碳、承担社会责任和高效治理创造综合价值的治企理念传递给投资者。2024 年，公司再次入选国务院国资委“国有企业上市公司 ESG• 先锋 100 指数”，位列第 19 位，较上一年度前进 1 位；公司成功入选中央广播电视总台《长三角 ESG 行动报告》中的“中国 ESG 上市公司长三角先锋 50（2024）”榜单，位列第 22 位。

（五）内部控制建设及实施情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规的要求，结合自身实际情况，持续完善以《公司章程》为核心的内控制度体系，加强对子公司管理、关联交易、募集资金、信息披露、对外担保、内幕信息管理等领域的内部控制，不断强化内控制度执行力，提高内部控制的有效性，保证经营管理合法合规和高效运行，助力公司持续稳健发展。公司内部控制整体运行有效，不存在重大缺陷，具体内容详见公司 2025 年 4 月 23 日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《内部控制自我评价报告》，同时年审会计师事务所出具了内部控制审计报告，独立财务顾问发表了专项核查意见。

四、公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势

1. 铜需求预期短期扰动不改长期增长趋势

铜作为全球最重要的工业金属之一，其市场需求与全球经济周期密切相关。2025 年 4 月美国关税政策直接冲击全球市场，增加了市场对全球经济增长受遏制的担忧。作为关键工业原材料的铜，如果全球贸易疲软与经济增速预期放缓导致工业需求降低，其需求亦将随之降低。

但是，中国作为全球最大的铜消费国，2025 年 GDP 增速目标为 5.0%左右，并将继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，使得国内下游需求预期相对稳定。

在未来能源转型与人工智能发展浪潮下，随着铜的应用愈发广泛，铜市场仍存在较大增长潜力。首先是数据中心建设。云计算、大数据和人工智能等技术推动全球数字化转型加速推进，大型数据中心的建设需求急剧上升，大量的铜用于电力传输、存储和散热系统。其次是可再生能源领域。随着全球对碳中和目标的推进，清洁能源技术，如风电、光伏、储能等，正在迅速发展，不断推升铜的消费量。最后，新能源汽车的快速发展也成为铜需求的重要驱动力。根据国际铜业协会研究数据，传统燃油车平均耗铜量为 20 公斤左右，而新能源汽车的单车耗铜量是传统燃油车的 4 倍以上。中汽协预计，2025 年国内新能源车销量将冲击 1600 万辆，同比增长 24.4%。

2. 铜精矿供应紧张，进口矿加工费下行压力大

全球铜矿品位下降、资源限制、地缘政治冲突等因素使

得铜矿稀缺性逐渐凸显，铜精矿供应较为紧张。尽管随着技术进步和勘探能力的提升，新矿源的发现和开发速度也在加快，能够有效缓解潜在的供给瓶颈，但短时间内全球铜精矿供应预计增量有限。

相对于铜冶炼产能的增长，铜精矿供应面临较大缺口，冶炼厂竞争加剧，进口矿加工费下行压力大，冶炼厂利润承压。

3. 铜材加工行业正加速向高端化制造与绿色可持续发展方向转型升级

国家《“十四五”原材料工业发展规划》强调，通过做精高端材料产业链、推动供给端结构性升级、强化绿色制造体系构建等举措，实现原材料工业高质量发展目标。在政策引导与市场需求双重驱动下，行业头部企业正加快实施工艺革新与智能制造改造，推动产品结构向高性能、高附加值、绿色化方向升级，市场份额将进一步向技术领先、绿色生产能力突出的优势企业集中。

（二）2025 年生产计划安排

自产铜精矿含铜 19.49 万吨，阴极铜 189.6 万吨（其中拟安排分公司金新铜业生产阴极铜 18.6 万吨，其具体生产安排依据绿色智能铜基新材料产业园一体化项目具体投产情况而定），铜加工材 43.05 万吨，黄金 19.13 吨，白银 542 吨，硫酸 596.1 万吨，铁精矿（60%）35.3 万吨，硫精矿（35%）30.5 万吨。

（三）2025 年董事会工作计划

2025 年，公司将继续坚持党建引领，深耕主业，巩固夯实存量业务，努力突破增量业务，克服外部环境不确定性带来的巨大挑战，努力促进公司经营质效持续提升，助推公司高质量发展。2025 年，董事会将重点开展以下几项工作：

1. 坚持党建引领，完善公司治理

一是持续强化党的领导。将党的领导融入公司治理各环节，不断优化提升企业党建模式，促进公司发展持续健康；二是持续深化董事会建设，全面落实好董事会职权，充分发挥董事会定战略、作决策、防风险的作用。积极为董事履职提供全方位的支撑保障，建立更有效的沟通机制，加强与经营层的紧密联系、沟通协调，形成推动公司发展的强大合力；三是贯彻落实新《公司法》在上市公司治理层面的实施，修订完善《公司章程》，改革审计委员会职责定位，优化制度流程，防范经营风险，为公司的健康运行提供制度保障。

2. 坚持固本强基，巩固主业优势

2025 年公司继续坚持“稳中求进、以进促稳”的经营策略，实施提质扩量增效行动，在传统产业和新兴产业“两端发力”，产业结构不断优化，持续巩固和提升公司核心竞争力。

矿山开采方面，统筹境内外下属公司矿产资源，乘势而为，开展矿铜创高产劳赛活动，抢抓铜价处于相对高位的有利机遇，开足马力、多干多超，为公司发展多作贡献。一是米拉多铜矿要高效组织生产，确保一期工程满产多产，二期工程尽早建成投产，力争全年生产铜精矿含铜超 15 万吨，

发挥稳增长顶梁柱作用；二是冬瓜山铜矿、庐江矿业、安庆铜矿等国内主力矿山，要克服困难、加强管理、提高效率，超额完成生产任务；三是激发组织活力，以动态激励机制推动高效能团队建设。

冶炼方面，围绕“成本领先”战略，深化推进“提质增效、降本挖潜”，着力提升运营效率与成本管控能力，持续增强市场竞争力。一是金隆铜业、金冠铜业、金通铜业等要迎难而上，积极应对加工费大幅下降的市场巨变，深入降本增效，提升先进工艺技术和绿色工艺水平，稳定做好阴极铜等主产品生产和资源综合回收，提高市场竞争力。二是密切关注硫酸市场价格走势，并采取相应的风险管理措施，确保在价格波动中保持稳定的生产经营。三是瞄准智改数转，持续推进“机械化换人、自动化减人”，打造“黑灯工厂”、智能工厂。

铜材加工方面，以新技术、新兴市场发展为契机，大力发展以铜基新材料为主的新材料产业，推动产业价值链向高端化跃升。一是各单位要坚持市场导向，提高产成品品质，满足客户新需求，多创效益；二是在保证产品质量稳定的基础上，继续加强资源集约配置，提升生产运营效能；三是继续围绕新技术、新兴市场等领域，以科技创新引领产业创新，加快推出含新量、含绿量、含金量高的新产品，巩固扩大市场份额。

3. 坚持可持续发展，强化组织建设和基础管理

一是完善管理体制机制，合理设置机构、岗位，确保组

织健全、运行高效；二是加强团队建设。加大人才引进力度，注重人才培养和人才梯队建设，完善绩效评定和激励机制，激发员工的工作积极性和创造力；三是强化预算和资金统筹管理，提升业财一体化程度，提高资金运营效率；四是强化海外资产管理，定期开展境外资产安全评估，重点加强汇率风险管理；五是加强内控管理，完善制度体系，强化内部审计，控制合规风险；六是加强安全与环保管理，深化 ESG 治理，完善环境风险防控机制，推进绿色低碳转型，履行生态保护责任，践行绿色可持续发展理念。

4. 坚持提升公司投资价值，做好市值管理工作

一是通过优化资源配置推动业务整合，持续做好主业，实现公司内在价值的持续增长，为提升市值奠定基础；二是落实国家矿产资源增储上产战略，抢抓新一轮找矿突破行动机遇，实施矿产资源发展战略，盘活存量资源，扩大增量资源，努力摆脱发展瓶颈，增强业绩增长动力；三是结合公司业绩及经营需要，做好合理的分红规划，努力回报投资者；四是持续落实股份回购工作，积极维护公司价值和广大投资者的利益；五是严守市值管理红线底线，强化合规管理和内部控制，防范各类风险。

2025 年，董事会将继续带领经营团队和全体员工团结在以习近平总书记为核心的党中央周围，把握新阶段，奋进新征程，展现新姿态，全面完成 2025 年各项目标任务，为上市公司的高质量发展贡献力量！

2025 年 4 月 23 日