

证券代码：000923

证券简称：河钢资源

河钢资源股份有限公司

2026年5月12日投资者关系活动记录表

编号：2026-5-12

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	线上参与交流的投资者	
时间	2026年5月12日(周二)下午15:00-16:00	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	董事长王耀彬 独立董事王汀汀 董事、副总经理兼董事会秘书赵青松 财务负责人于超	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：公司的分红比例还会提高吗？</p> <p>答：公司自上市以来，牢固树立回报投资者意识，高度重视对投资者的合理回报，坚持提高上市公司质量的前提下，保障股东回报水平的长期稳定。近年来，我们高度关注现金分红并持续加大分红力度，现金分红率从2020年的5%提升至2025年度的69%，实现了较大提升。未来，公司将结合实际情况及未来三年股东回报规划，切实提高股东回报保障，向广大投资者交出一份满意的答卷。</p> <p>问：公司现金充沛，可考虑并购。</p> <p>答：感谢您的建议。公司始终将“深耕资源领域、实现可持续健康发展”作为核心战略目标。展望2026年，我们将坚持全球化视野，积极把握资本市场窗口期，敏锐捕捉优质并购机遇；对内则致力于深化矿区精益运营，通过精细化手段全面摸清并盘活资源赋存状况。通过“外拓并购+内优运营”双轮驱动，稳步扩大产业规模，激活公司价值跃升的澎湃动能。</p> <p>问：四季度铜与铁矿石的价格比三季度都是上涨的，产值也差不多，为什么利润这么少？产铜的固定资产每年折旧多少？什么时候可以计提完？</p>	

答：1、四季度因香港子公司向境内母公司分红，境内外税率差异导致四季度所得税费用增加，同时成本费用四季度的集中结算，导致四季度盈利能力降低。2、根据可研报告，铜二期项目投产后，铜矿生产和运营期限可以至少持续 15 年。据此，产铜固定资产计提时间与铜矿运营期限保持一致。

问：截止目前，公司的地下清淤工作已经完成了吗，预计什么时间完成呢？水灾对 6 号破碎机的安装进度影响如何？

答：您好，感谢提问。清淤工作已基本完成，公司井下采矿已经恢复低负荷生产，预计将于 2026 年 6 月初恢复至灾前状态。公司已正式启动保险理赔程序，正在持续推进相关工作。6# 破碎机的建设安装将配套铜二期项目整体工程进度推进，预计将于 2027 年年内完成建设。

问：请问公司南非的铜矿二期的工程进度如何？

答：公司铜二期项目原计划 2026 年底实现达产目标，规划年度产能为 1100 万吨原矿。受南非公司驻地极端强降雨及区域性洪水等自然灾害不可抗力影响，矿区开采作业、矿石转运及放矿漏斗布置等配套生产组织节奏出现阶段性放缓，后续随着生产环境逐步恢复、产能爬坡预计将有序推进，根据现有生产恢复速度判断，项目预计于 2027 年年内实现达产，当年原矿产量预计 650 万吨，2028 年预计实现满产 1100 万吨原矿。本次产能调整属于不可抗力事件带来的阶段性产出波动，不影响公司中长期经营布局与整体发展战略。

问：铜二期已经恢复生产了吗？今年预期铜产量多少？

答：您好，感谢您的提问。受南非公司驻地极端强降雨及区域性洪水等自然灾害不可抗力因素影响，铜二期预计将于 2026 年 6 月初全面恢复至灾前水平。结合本次不可抗力事件对生产节奏的影响，公司已同步调整年度生产计划，预计全年铜产量合计约 2.1 万吨。

问：铜二期开采结束后，剩余资源还有开采价值吗？

答：您好，感谢提问关注。公司将进一步充分发掘公司现有资源价值。

问：一季度业绩同环比大幅下降的原因，二季度影响业绩的相关因素是否有改善？

答：您好，感谢关注提问。2026 年第一季度，受南非公司驻地极端强降雨及区域性洪水等自然灾害不可抗力影响，矿区开采作业、矿石转运及放矿漏斗布置等配套生产组织节奏出现阶段性放缓。地下矿生产将于 6 月初恢复至灾前水平，随着矿价上涨及地下矿生产恢复，二季度经营情况预计将有所改善。

问：公司 2026 年计划金属铜产量 2.1 万吨、磁铁矿产量 1040 万吨、蛭石产量 15 万吨，请问 2025 年的数据分别是多少？

答：2025 年，公司磁铁矿产量 1125 万吨，同比增长 21%；金属铜产量 2.54 万吨，同比基本持平；蛭石产量 10.58 万吨，同比下降 35%。全年磁铁矿发运量 1072 万吨，同比增长 11%，创历史最好水平。各板块销量同比均有所增长，其中金属铜销量 2.55 万吨，同比增长 2.48%；磁铁矿销量 1032.7 万吨，同比增长 14.57%，并于下半年首次销售 65%品位磁铁矿 40 万吨；蛭石销量 14.42 万吨，同比增长 5.26%。

问：公司铜矿二期采用的自然崩落法具体是什么采矿工艺？为什么该工艺会导致项目产能爬坡周期远长于普通矿山？

答：您好，感谢您的提问。自然崩落法大型深部地下金属矿山的主流成熟开采技术，核心原理是无需对矿体进行大规模钻孔爆破采矿，通过在矿体深部开挖拉底空腔，利用矿体自身重力和深部地压作用，使矿体逐步自然崩落，再通过配套的井下放矿、出矿系统实现集中出矿，具备开采成本低、规模化生产能力强的长期核心优势。该工艺的产能爬坡周期相对普通矿山更长，核心原因是为保障井下深部开采的安全生产，拉底空间开挖、矿体崩落控制、放矿漏斗逐步开启、井下大型设备磨合、深部地压实时监测与管控等核心环节均需循序渐进、稳步推进，无法实现短期快速提产。