

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：2024-03

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"/> 现场调研 <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	投资者网上提问
时间	2024年4月3日 下午 15:00—17:00
地点	网络互动平台：“约调研—云南铜业投资者关系”小程序
上市公司参加人员姓名	1. 董事长 高贵超 2. 副董事长/总经理 孙成余 3. 副总经理 孔德颂 4. 副总经理、董事会秘书 韩锦根 5. 财务总监 高洪波 6. 独立董事、审计与风险管理委员会主任委员、独立董事专门会议召集人 杨勇 7. 独立董事、提名委员会主任委员 于定明 8. 独立董事、薪酬与考核委员会主任委员 纳鹏杰 9. 云南铜业首席市场分析师 张剑辉 10. 云南铜业营销分公司经理 李嘉 财务资产部：副主任 浦琼芝、业务经理 陈序文 发展建设部：主任 徐继刘、业务经理 高运孝 矿山事业部：副专务 邹尤森 证券部：副主任 孙萍、业务经理 李黎、业务经理 岳圣文
投资者关系活	投资者提出的问题及公司回复情况

<p>动主要内容介绍</p>	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、问：西南铜业搬迁补偿有没有确定，什么时候公布？</p> <p>答：您好，感谢对公司的关注！公司目前正在积极与政府有关部门进行沟通 and 协商，并依据相关规定及时履行信息披露义务。</p> <p>2、问：年初冶炼费暴跌 80%，作为一个众所周知的没有什么矿只有冶炼的公司，对 2024 年的业绩计划是什么，同比增加还是同比暴跌？</p> <p>答：您好，感谢对公司的关注！全球主要铜矿企业受地缘政治、环保等因素影响，产量普遍未达预期，导致铜精矿供给紧张，现货铜精矿加工费自去年 12 月以来出现大幅下跌。公司作为国内较大的铜精矿采购商之一长期以来与各大供应商保持了较好的长期稳定的合作关系，铜精矿供应由长单和现货两部分构成，受影响部分主要为现货采购，对公司 2024 年业绩有一定影响。同时，铜精矿供给紧张导致了铜价上涨，对公司矿山企业是增利因素，可有效对冲加工费下降的影响。</p> <p>3、问：上市公司自己有动力和能力获取矿产资源吗？还是只能干等大股东的资产注入？云铜作为二级市场最近 3 年涨幅的倒数第一，管理层有啥想法？以前可以用二级市场影响因素多来搪塞，现在可是关系到管理层的直接考核指标了吧？</p> <p>答：您好，感谢对我公司的关注。2023 年，公司积极拓展自有矿山的开发，投入勘查资金 0.76 亿元，开展多项矿产勘查活动、矿山深边部找探矿工作，新增推断级以上铜资源金属量 9.72 万吨，实现年度增储大于消耗。同时，公司在经营好现有矿山的基础上，积极关注优质资源项目。</p> <p>4、问：能否具体介绍一下特罗莫克注入遇到的秘鲁政策限制有哪些，公司及大股东有没有积极的应对措施？现在海外大概是有个 800 万吨的储量，每年大概有 20 万吨的生产量。现在它还是受制于一些当地政府和国际政策的影响，现在没有具体的进度表。</p> <p>答：感谢对我公司的关注。公司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。</p>
----------------	--

5、问：建议你们裁员增效

答：您好，感谢对公司的关注。公司致力于企业的高质量发展，根据生产经营和管理需要，不断优化公司治理结构、组织结构和人员结构，公司及全体员工风雨兼程、顽强拼搏，着力改革创新、提质增效，助力公司整体高质量发展。感谢您的建议。

6、问：一:铜价相同的区间下为什么 23 年的业绩比 22 年差了这么多？特别第四季度，主要是什么原因造成的？二:展望 24 年会给投资者怎样的回报？三:中国铜业什么时候会将铜矿等资产注入云铜？

答：您好，感谢对公司关注。公司 2023 年归母净利润 15.79 亿元，主要受硫酸价格下降、资产减值准备计提等影响，业绩同比下降 12.73%。公司将持续做好企业的生产经营管理，不断提升公司资产质量，努力创造价值，做好股东回报。

7、问：云铜的股票股价什么时候回到巅峰时期的 90 元？

答：您好，感谢对我公司的关注。公司将持续做好生产经营工作,努力回报投资者。股价受多方面因素影响，敬请投资者关注市场风险。

8、问：中铝集团计划增持公司股份，这是否意味着控股股东对公司未来发展充满信心？增持计划对公司股价和经营有何积极影响？

答：您好，感谢您的关注！公司 2024 年 2 月 5 日收到间接控股股东中铝集团增持公司股份的通知，基于对公司未来发展前景的信心和对公司长期投资价值的认可，同时为提升投资者信心，切实维护中小投资者利益，中铝集团计划未来 6 个月内增持公司股份，不低于公司已发行总股本的 1%、且不超过公司已发行总股本的 2%。截止 2024 年 3 月 29 日，中铝集团买入 2,440,000 股，持股 0.12%。公司将持续关注本次增持计划的有关情况，并依据相关规定及时履行信息披露义务。

9、问：鉴于硫酸销售价格 2023 年出现较大幅度下降，请问公司将采

取哪些措施来应对市场变化，并尽可能稳定或提高硫酸的销售价格？

答：您好，感谢对我公司的关注。公司将进一步增强与硫酸客户沟通，强化区域硫酸市场价格的影响；统筹各冶炼厂硫酸销售，优化销售区域实现多赢；积极开拓海外硫酸销售市场，拓宽硫酸销售区域。

10、问：西南铜业搬迁项目对公司未来发展具有重要意义，请问目前项目进展如何？预计何时能够投产，对公司未来的生产能力和盈利能力有何影响？

答：您好，感谢对我公司的关注！截至目前，西南铜业搬迁项目正严格按照施工网络计划积极推进施工建设，计划电解系统 2024 年 5 月建成投产、火法系统 8 月投料。

11、问：公司在 2023 年度实现了营业收入的增长，请问采取了哪些具体措施来促进营业收入的增长？未来公司有哪些策略来维持或提高营业收入？

答：您好，感谢对公司的关注。2023 年，公司认真落实“稳增长”要求，统筹均衡生产，强化提质增效，抢抓市场机遇，推进极致经营，不断增强盈利能力，实现营业 1,469 亿元。2024 年，公司将深入推进新一轮改革提升行动，提升极致经营成效，加快绿色发展步伐，培育壮大新质生产力。

12、问：如何与铜精矿供应商进行谈判以稳定冶炼加工费，并确保生产有序进行？公司有哪些应对策略来减轻冶炼加工费波动的影响？

答：感谢投资者对冶炼加工费的关注。冶炼加工费是铜冶炼企业利润的主要来源之一，公司近几年一方面加强与国外铜矿山的深入合作，提高矿山直供矿的比例。另一方面，拓展与铜精矿贸易商的合作，稳定铜精矿的供给。为进一步落实公司高质量发展，深化资源战略，公司积极拓展自有矿山的开发，进一步为公司资源提供有力保障。

13、问：公司已公布 2024 年的生产计划，请问这些计划是如何制定的？公司有哪些具体措施来确保生产目标的实现，并进一步提高经营业绩？

答：您好，感谢对公司的关注。公司通过强化全面预算管理，坚持目标引领，对年度生产经营目标进行分解落实；同时编制滚动预算，制定降本增效清单，强化预算的过程分析、管控和考核，对完成既定生产经营目标形成有力支撑。

14、问：产品创新和市场拓展方面有哪些计划？公司如何通过新产品开发和市场拓展来提升市场份额？

答：您好，感谢对公司的关注。公司按照十四五规划，展开新质生产力大讨论，紧扣公司发展“着力极致经营，实现创效能力新提升；着力项目建设，实现发展突破新提升；着力创新驱动，实现科技赋能新提升；着力深化改革，实现活力激发新提升；着力防化结合，实现风控水平新提升。

15、问：请问秘鲁矿业是否已经具备有注入公司的全部条件？

答：您好，感谢对我公司的关注。公司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。

16、问：请问公司在面对原材料价格波动和市场竞争加剧的情况下，将通过成本控制来保持竞争力并提高经营效益？

答：您好，感谢对公司的关注。公司将持续做好企业的生产经营管理，不断提升公司资产质量，以清单化管理为抓手，融合成本对标管控等措施，持续开展降本增效工作，努力提升竞争力。

17、问：领导好，高总好！公司接下来在成本优化上有哪些具体的措施？

答：您好，感谢对公司的关注。公司将持续做好企业的生产经营管理，不断提升公司资产质量，通过清单化管控、降本增效等措施提质增效。

18、问：高总好，公司未来有没有新的资产注入的预期？

答：尊敬的投资者您好，感谢对我公司的关注。公司严格按照相关规定履行信息披露义务，如有资产注入事项会及时进行披露，敬请投资者关注公司公告信息。

	<p>19、问：董事长，您好！请问对于 2024 年的经营业绩和市场环境，公司管理层是怎么看待的？谢谢</p> <p>答：根据中央经济工作会议精神，我国发展面临的有利条件强于不利因素，经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变。随着全球经济逐步恢复，基础设施建设和制造业的复苏将带动铜需求的增长。特别是在新能源、电动汽车和可再生能源等领域，铜材料的应用将进一步增加。公司将密切关注相关政策对行业及市场的影响，快速准确地把握政策机遇，确保各项政策措施落地见效和公司生产经营稳中求进。</p> <p>20、问：公司在 2023 年计提了一定数额的资产减值准备，请问这是否意味着公司面临一定的资产风险？公司如何管理和降低这些风险？</p> <p>答：您好，感谢对公司的关注。根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，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 2023 年计提各项资产减值准备共计 8.36 亿元，其中主要为存货跌价准备 1.19 亿元，对固定资产、无形资产计提减值准备合计 7.06 亿元，主要系对西南铜业搬迁项目老装置和楚雄矿冶拟关停六直铜矿相关资产计提减值。</p> <p>21、问：2023 年度业绩快报中显示归属于上市公司股东的净利润实现了显著增长，请问主要驱动因素是什么？公司如何确保净利润的持续增长？</p> <p>答：您好，感谢您对公司关注！公司 2023 年归母净利润 15.79 亿元，业绩同比下降 12.73%，主要受硫酸价格下降、资产减值准备计提等影响，具体内容详见公司 2023 年年度报告全文。感谢您对公司的良好祝愿。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 4 月 3 日</p>