

证券代码：002237

证券简称：恒邦股份

债券代码：127086

债券简称：恒邦转债

山东恒邦冶炼股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-003

<b>投资者关系活动类别</b>	<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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	华创证券有限责任公司研究所固定收益组助理研究员 董含星 广发基金管理有限公司固定收益研究部债券研究员 吴晓钢 申万宏源证券有限公司固定收益外汇商品事业部投资助理 王华鸣 华创证券有限责任公司研究所金属材料助理研究员 李梦娇 深圳创富兆业金融管理有限公司合伙人 马国庆 银华基金管理股份有限公司投资管理三部转债研究员 华强强 长信基金管理有限责任公司研究员 李博华 上海证券有限责任公司固定收益总部信用评级 路遥 国信证券股份有限公司金融市场总部固定收益投资部研究员 周雅童 招商证券股份有限公司研究发展中心有色行业分析师 刘伟洁 招商证券股份有限公司研究部金属行业分析师 赖如川 招商证券股份有限公司研究发展中心固定收益研究员 李玲 平安理财有限责任公司投资助理 潘俊伊 鄂尔多斯投资控股集团资本运营部证券投资部证券分析师 龚铭 百年保险资产管理有限责任公司固定收益投资经理 王溢 兴证全球基金管理有限公司固定收益部基金经理助理研究员 黄志远 民生加银基金管理有限公司固收研究部研究员 祝姍婷 中国人寿资产管理有限公司固定收益投资部业务董事 李彪 泉观资本集团有限公司投资经理 刘语诗

	海通证券股份有限公司研究所固定收益研究员 王巧喆 国海富兰克林基金管理有限公司投资管理部固定收益信用评级主管 王飞
时间	2023年7月19日
地点	公司
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书 夏晓波 证券部副部长 刘晓文
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p><b>一、公司董秘介绍公司发展历程、生产经营情况等情况。</b></p> <p>山东恒邦冶炼股份有限公司成立于1988年，2008年正式上市，2019年江西铜业股份有限公司成为公司控股股东。目前公司具备年产黄金50吨、白银1000吨、电解铜25万吨、硫酸130万吨的能力，并且可以综合回收锑白、铋锭、碲锭、二氧化硒、金属砷等稀散金属。2022年，公司生产黄金46.76吨、白银825.53吨、电解铜20.02万吨、硫酸135.23万吨；实现营业收入500.47亿元，归属上市公司所有者净利润4.99亿元，总资产198.74亿元，净资产82.65亿元。</p> <p>2023年度计划实现黄金47.70吨，白银791.83吨，电解铜19.12万吨，硫酸114.20万吨。</p> <p><b>二、交流阶段</b></p> <p><b>1. 公司的优势有什么？</b></p> <p>答：公司拥有先进的含金多金属冶炼回收技术，原料适应性更强，贵金属的回收率更高，且能够实现铜、铅、锌及小金属等多种金属的综合回收，在处理多元素复杂金精矿方面处于同行业领先水平。公司有着更加合理的原料配比，工艺流程物料循环和交叉利用，将不断提高复杂金精矿的处理效率和回收率。</p> <p><b>2. 请介绍一下公司一季度的经营情况。</b></p> <p>答：公司2023年一季度，实现营业收入166.49亿元，同比增长46.19%，归母净利润1.23亿元，同比增长1.77%。</p> <p><b>3. 公司发行可转债建设的含金多金属矿有价元素综合回收技术改造项目会给公司增加多少产能？</b></p> <p>答：含金多金属矿有价元素综合回收技术改造项目达产后，公司将年新</p>

增金锭 11.49 吨、银锭 210.17 吨、A 级铜 84,735.67 吨、硫酸 379,138.00 吨，项目建设周期为 2 年。

**4. 请介绍一下公司近期公告的要投资建设的复杂金精矿多元素综合回收项目。**

答：由于原料市场竞争激烈，复杂原料增多，为使现有黄金冶炼加工技术适应原料市场的变化，巩固公司在冶炼行业的优势，进一步实现资源的有效利用和综合回收。该项目可年处理 135 万吨复杂金精矿，搭配造钽捕金系统，在回收贵金属的同时，实现铜、铅、锌等多元素的综合回收。项目总投资约 427,003 万元，资金来源为公司自有或自筹资金。

**5. 请介绍一下辽上金矿扩界扩能项目的情况？**

答：辽上金矿黄金储量为金金属量为 69,913 千克，公司计划投资建设辽上金矿扩界、扩能采选建设工程项目，总投资 123,214 万元，经过扩界扩能后，矿山建设规模为 90 万吨/年，服务年限 20 年。

**6. 大股东江西铜业承诺的黄金注入事宜，最新的进展如何？**

答：江西黄金所拥有权益的石坞金矿已完成储量备案的保有金矿资源量矿石量 633.4 万吨，金属量 28,390 千克，目前石坞金矿探矿权为江西省地质局所有，由于江西省地质部门架构调整，导致石坞金矿转让工作有所延误，目前《江西省德兴市石坞金矿勘探项目竣工结算审计报告》已呈交江西省地质局，等待江西省地质局确认审计结果；经与江西铜业、江西黄金、江西省地质局三方相关人员访谈，在江西黄金取得石坞金矿 100%权益后，由江西黄金完成石坞金矿采矿权证的办理。

**7. 建德铜矿目前进展如何？**

答：公司子公司杭州建铜集团有限公司的建德铜矿采矿权已于 2021 年 6 月份到期，公司已向当地主管部门提交采矿权续期申请资料，并与相关部门沟通，尚未取得正式书面回复，能否恢复生产尚不确定。

基于建德铜矿无法恢复生产的风险，根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》要求，公司已对杭州建铜进行了计提资产减值。未来，若仍无法完成采矿权续期工作，公司将与政府谈判或通过合法方式主张权利，以弥补相应损失。

	<p><b>8. 公司为什么要对威海化工子公司进行改造？</b></p> <p>答：威海恒邦目前主要业务为湿法黄金冶炼以及化肥生产，现有生产系统中的设备普遍老化，生产效率较低。磷复肥料市场持续低迷、需求不振，威海恒邦盈利能力不足。同时，其黄金冶炼的装置规模小、有价元素综合利用率较低，所以要改造。</p> <p><b>9. 公司与万国国际矿业合作情况如何？除参股万国国际矿业外是否还有其他有相关资源收储计划？</b></p> <p>答：公司目前与万国国际矿业合作融洽，参股万国矿业 2020 年、2021 年取得的分红收益分别为 5400 余万元、1700 余万元。如果有合适的黄金资源并购标的，公司也会参与，同时也会持续不断地对现有矿山进行更新改造、挖潜增效，加大探矿增储力度。</p> <p><b>10. 目前公司矿山复产情况如何？</b></p> <p>答：目前，公司牟平腊子沟金矿、辽上金矿已恢复生产，产能利用率亦逐步恢复。辽上金矿扩界、扩能采选建设工程项目正按计划有序投入推进建设。</p> <p><b>11. 白银、铜、铅等产品的价格变动由哪些因素决定？</b></p> <p>答：白银、铜、铅、硫酸等产品是黄金冶炼企业在黄金生产过程中常见的副产品，生产成本、供求关系、美元走势、其他金属价格、国际汇率变化等因素都会影响到其价格变化。</p> <p><b>12. 公司为什么要做套期保值业务？</b></p> <p>答：套期保值是规避大宗商品价格波动风险、稳定公司业绩的重要工具。我们运用的是库存套保的模式，为卖开套保，主要为规避价格下跌风险，公司通过这种套期保值模式实现了对冲大宗商品波动、保障公司长期平稳健康发展的目的。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 7 月 19 日