

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：2020-07

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国新证券：曾智勤、申亚楠 安信证券：陈弘涛 五矿证券：于海方明 中信证券：李超等
时间	2020年6月17日
地点	公司3307会议室、电话会议
上市公司参加人员姓名	公司董事会秘书：韩锦根 证券部负责人、证券事务代表：孙萍 证券部业务经理：邹莹
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司经营基本情况。</p> <p>2019年整体情况平稳。今年一季度，宏观经济和疫情的影响、主产品价格和加工费的下跌等都给公司带来了较大的压力。面对TC/RC、供应端复工复产、硫酸价格等风险，公司采取了一系列有效措施。目前，随着整体经济趋好态势，公司生产经营均正常有序。</p> <p>鉴于年初疫情和大宗商品价格下跌的情形，云南省政府提出了有色金属收储政策，主要是为了提振市场信心。目前整体经济不断好转，企业产成品库存均在正常状态，政策的适用性也应该会有所调整。下半年，经济形势和疫情发展还是存在较大的变数，也给企业的生产经营带来了一定的不确定性。</p> <p>二、中铝集团对云南铜业的定位。</p> <p>在中铝集团整体发展战略格局中，加快铜产业的发展是四大核心产业（铝、铜、铅锌、稀有稀土）发展的重点方向之一。云南铜业作为中铝集团旗下唯一的以铜为主业的上市公司，也承担着扛起铜产业发展大旗的责任。</p> <p>三、公司矿山及冶炼企业生产情况。</p> <p>矿山方面。公司所属的普朗铜矿、大红山铜矿、羊拉铜矿等矿山企业目前生产技术指标稳定，生产经营情况都比较稳定。从一季</p>

	<p>度情况来看，铜精矿产量有一定的增量，主要是普朗铜矿产量的增长。</p> <p>冶炼方面。公司目前冶炼产能规模是 130 万吨/年。公司所属的西南铜业、赤峰云铜、东南铜业等生产经营情况比较稳定。2020 年是东南铜业和赤峰云铜的完整产能释放年度，如果满产的话，今年产量会有一定的提升。冶炼成本是个动态过程，与产能释放、副产品等都有关系，不同的冶炼厂成本会有一些的差异。总体来看，公司生产成本具备一定的市场竞争力。</p> <p>四、硫酸的情况</p> <p>今年一季度硫酸的销售还是遇到了一定的困难，主要是下游化工企业的开工情况和疫情的影响，同时硫酸的价格较往年也有不同程度的下降。但公司采取了各项措施，虽然硫酸库存量有上升，但均处于安全警戒范围下，整体可控在安全范围内。随着下游磷化工、饲料等企业的陆续复工复产，目前公司硫酸销售正常。</p> <p>五、海外原料供应及进口情况。</p> <p>公司海外原料主要来自于南美、非洲等国家。原料进口数量会进行动态调整匹配，不是固定的比例。今年形势变数特别多，公司之前对海外原料端整体情况也做了一些预判，并提出了一些措施。前两个季度，原料生产组织正常，但如果疫情继续蔓延，对铜精矿生产造成巨大影响的话，不排除海外原料的紧缺。</p> <p>总体来说，目前公司生产组织正常。但今年受疫情影响，全球经济形势、大宗商品价格走势还是存在较大的不确定性。公司将进一步加强公司内部自身基础管理，提前做好风险研判，提出有效保障措施，保证公司今年生产经营的稳定发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2020 年 6 月 17 日