

证券代码：002237

证券简称：恒邦股份

山东恒邦冶炼股份有限公司

2021年4月13日投资者关系活动记录表

编号：2021-001

| | | |
|---------------|--|--|
| 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 | 投资者 | |
| 时间 | 2021年4月13日 | |
| 地点 | 全景网、中证网 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 副董事长、总经理：曲胜利 董事、财务总监：周政华 独立董事：焦健 董事会秘书：夏晓波 保荐代表人：郁鞞君 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>公司2020年度业绩说明会采用网络远程方式举行，业绩说明会问答环节如下：</p> <p>一、郁总，你们对恒邦股份的持续督导期持续多久？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！根据《证券发行上市保荐业务管理办法(2020)》规定，主板上市公司发行新股、可转换公司债券的，持续督导的期间为证券上市当年剩余时间及其后1个完整会计年度。感谢您对公司的关注，谢谢！</p> <p>二、公司战略方针是什么？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司本着“以人为本，永续发展”的企业理念，紧紧围绕黄金探、采、选、冶及化工生产等主营业务，依托公</p> | |

司黄金冶炼核心技术优势和在矿山开采方面多年的经验积累，以“横向扩张，纵向延深，把主业做大做强”为战略方针，以不断的技术创新为支撑、以稳妥的市场运营为保障，以市场大势为导向，不断提升市场运营能力、内部管控水平，提高企业效益，持续创建员工幸福、客户满意、环境和谐、国际一流的贵金属矿山开发、冶炼和资源综合利用企业。感谢您的关注。

三、请总经理介绍一下 2020 年公司资源并购情况, 谢谢。

答：尊敬的投资者，您好。通过卓有成效的工作，公司资源并购工作迈出重要步伐，成功与万国矿业实现股权合作，以认购一般授权项下新发行股份及协议受让股份的方式获得万国矿业合计 172,814,000 股股份。交易完成后，公司持有万国矿业完全稀释后股份总额的 20.87%，成为万国矿业第二大股东。感谢您的关注。

四、请问公司对今年的经营有哪些具体目标？对增加自产黄金有哪些具体措施，目前各自矿矿产黄金产量是多少？

答：尊敬的投资者，您好。计划 2021 年度实现黄金 46.02 吨, 白银 758.67 吨，电解铜 19 万吨，硫酸 109.03 万吨。以上仅为公司生产经营的前瞻性陈述及指标，不构成实质性承诺。公司将进一步夯实矿山基础，重点是利用目前良好的探矿成果，以现有生产矿区为基础，开工建设重点矿山项目，加大公司自有矿山开发力度，增加自产金产量，逐步释放资源效益，为公司持续发展提供 stronger 的动力；此外，着力增强黄金矿冶基础，争取在矿山并购方面迈出更大步伐，扩大公司的资源占有量，增强公司的盈利能力。感谢您的关注！

五、面对持续下跌的股价，公司是否有市值管理的措施或规划

答：尊敬的投资者，您好，股价高低取决于市场，受多重因素影响。公司将继续努力做好各项经营管理工作，提升公司价值，争取以更好的业绩回报广大投资者。感谢您的关注！

六、您怎么看待 2020 年恒邦股份的融资情况

答：尊敬的投资者，您好！在控股股东支持下，2020 年公司完成非公开发行股份，募集资金净额 24.89 亿元全部用于还贷补流。本次发行

解决了公司流动资金紧张问题，大幅降低了资产负债率，提振了公司市场形象，为企业后续发展奠定了坚实基础。同时，2020年公司完成了中期票据和超短融的承销发行招标工作，将对公司优化债务结构、降低融资成本起到积极作用。感谢您对公司的关注，谢谢！

七、请问如何解释成立于2018年末、注册资本仅100万元的沈阳世纪久诺珠宝首饰有限公司为公司第一供应商60亿元？该公司如何提供近20吨的回收黄金或者合金？

答：尊敬的投资者，您好，该公司为公司的粗金供应商，粗金加工销售业务周期短，资金流转速度快，在去年黄金价格大涨的情况下，业务量大幅增加。

八、收购滕伟旗下的矿业怎样了？

答：尊敬的投资者，您好，跟滕伟先生仍在接触洽谈中。

九、请问公司2020年归属于上市公司股东的净利润是多少？

答：尊敬的投资者，您好，2020年公司归属于上市公司股东的净利润是36,630.25万元。

十、万国矿业股价跌了会不会影响？

答：尊敬的投资者，您好，公司收购万国矿业20.87%的股权，为公司资源并购提供了思路，谢谢！

十一、在江西黄金股份有限公司下属金矿完成金矿储量在自然资源部备案，取得采矿许可证、安全生产许可证等证照，具备开采条件后注入恒邦。请教下曲总，目前江西黄金下属金矿储量有多少？计划什么时候具备开采条件？

答：尊敬的投资者，您好，具体情况请咨询江西铜业股份有限公司，谢谢！

十二、20年铜产量这么多，却没赢利，今后有什么措施啊？

答：尊敬的投资者，您好，在公司的生产工艺中，铜是金、银产品的捕收剂，公司对铜做了套期保值。谢谢！

十三、请问公司去年实业营业收入和贸易营业收入分别是多少？既然贸易类业务毛利率非常低，为何要占用巨额的宝贵资金做亏本的生

意？难道仅仅是为了将营业收入做上去，把利润率做下来，为了更好的融资吗？

答：尊敬的投资者，您好，公司的贸易业务主要为矿粉和金属产品类业务，是围绕公司主业开展的上下游业务，有利于扩大公司的采购和销售渠道。

十四、一季度的矿业整顿对公司有何影响？

答：尊敬的投资者，您好，本次矿业整顿会影响公司自产金的产量。谢谢！

十五、二股东的减持怎样了？

答：尊敬的投资者，您好，二股东减持了 663 万股，谢谢！

十六、请介绍 2021 融资并购计划？

答：尊敬的投资者，您好，公司会根据自身发展要求，持续实施融资并购，实现健康发展和合理扩张，切实维护中小股东和员工的利益。感谢您的关注！

十七、谢谢你刚才的回答，但沈阳世纪久诺的经营范围没有粗金业务（部分金首饰回收），并且一家成立在 2018 年末，注册资本仅 100 万元的小公司，怎么可能搞到近 20 吨粗金？世纪久诺 2019 年与公司的供货额是多少？

答：尊敬投资者，您好，2019 年该公司已为前 5 大供应商，具体情况详见 2019 年年报。

十八、周董我这有份公司说明：2020 年上半年累计实现营业收入 164.46 亿元，其中：一季度实现营业收入 63.85 亿元，二季度实现营业收入 100.61 亿元，主要系公司贸易类收入增加所致。一季度贸易类收入为 24.63 亿元，二季度为 59.17 亿元，二季度随着国内疫情的缓解，金属产品贸易和合质金业务量增加，导致二季度贸易类收入环比增加。公司利润主要来源于实体经营环节，贸易类业务毛利率非常低，对利润影响不大

答：尊敬的投资者，感谢您的关注。

十九、1，按照公司的计划，辽上矿区计划到什么时候才能产矿？有

没有目标的时间表？2, 公司的 2021 计划，黄金白银都比 2020 年低，是什么原因？3, 10 吨 7N 坤，是否全国唯一？打破之前靠国外进口，掐脖子问题？4, 公司员工持股计划什么时候能够推出？谢谢

答：尊敬的投资者，您好。1. 公司辽上矿区已取得采矿证，辽上金矿扩界、扩能采选建设工程已开工建设。2. 公司计划实现产品产量不是最终实现产品产量，实际情况以公司在指定的信息披露媒体披露的信息为准。3. 高纯材料领域目前没有现时的官方数据，建议投资者参考行业研究报告。4. 感谢您的建议，公司若有员工持股计划，将严格按照中国证监会及证券自律组织的相关规定履行信息披露义务，请投资者以公司在指定的信息披露媒体披露的信息为准。感谢您的关注！

二十、1, 并购滕伟先生的金矿，进展如何？如果很多东西要谈判，为什么在去年增发时回复说“近期达成”？2, 公司和江西铜业的同业竞争，说是相关矿山满足条件就注入，是要满足什么条件？虽然时间还没到，但目前相关矿山进展如何？勘探？预计还需要多久才能满足条件？3, 公司的愿景未来 3-5 年是产能 50 吨黄金，自产矿的占比能占多少？

答：尊敬的投资者，您好。1. 公司拟与滕伟先生合作，系看重其拥有黄金矿产战略性资源，与上市公司主营业务具有较高的协同效应。但双方需要进行充分的洽谈后，才能达成明确的方案。2. 江西铜业取得公司控制权后，承诺“60 个月内包括但不限于将符合条件的优质资产、业务优先注入公司，规范与公司存在的同业竞争，为公司的发展提供支持。”江西铜业于 2020 年 6 月 11 日进一步承诺“自 2019 年 3 月起 60 个月内，在江西黄金股份有限公司下属金矿完成金矿储量在自然资源部备案，取得采矿许可证、安全生产许可证等证照，具备开采条件后，12 个月内启动将本公司所持有的江西黄金股份有限公司权益转让给恒邦股份的相关工作。”3. 公司将进一步加大自有矿山开发力度，增加自产金产量，逐步释放资源效益，为公司持续发展提供 stronger 的动力；此外，着力增强黄金矿冶基础，争取在矿山并购方面迈出更大步伐，扩大公司的资源占有量，增强公司的盈利能力。感谢您的关注。

二十一、公司股价是否能反映公司价值？如果没有，为什么不回购，

不增持？公司发展的增量在哪？

答：尊敬的投资者，您好，公司若有股份回购计划，将严格按照中国证监会及证券自律组织的相关规定履行信息披露义务，请投资者以公司在指定的信息披露媒体披露的信息为准。感谢您的关注！

二十二、扩大自有黄金资源储量是公司的重中之重，但好项目也不多，公司计划储量能做到多大？公司 3-5 年的目标是自产矿能达到多少吨？谢谢回复

答：尊敬的投资者，您好。公司将进一步加大自有矿山开发力度，增加自产金产量，逐步释放资源效益，为公司持续发展提供更强的动力；此外，着力增强黄金矿冶基础，争取在矿山并购方面迈出更大步伐，扩大公司的资源占有量，增强公司的盈利能力。感谢您的关注。

二十三、恒邦股份的业务有没有受到山东金矿事故，检查等的影响？谢谢

答：尊敬的投资者，您好，安全检查对公司矿山生产有一定影响，但不影响公司冶炼生产。感谢您的关注！

二十四、请问现在高纯砷的合格率是多少？离项目设计还有多大差距？

答：尊敬的投资者，您好，公司已建成一套年产 10 吨 6-7N 高纯砷示范生产线，产出合格 7N 高纯砷产品。感谢您的关注！

二十五、公司在山东搞了人才激励，房子，补贴。等等。怎么不搞员工持股什么时候搞

答：感谢您的建议，公司若推出员工持股计划，将及时履行信息披露义务。谢谢！

二十六、尊敬的各位董事长们，希望你们能够保证铜的盈利，做空对冲，但不要投机出事。

答：感谢您的建议。

二十七、6-7N 高纯度砷进展如何？

答：尊敬的投资者，您好，公司已建成 10 吨生产线，产出合格的产品，谢谢。

二十八、董事长怎么没参加？

答：根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》第 7.10 条“上市公司应当加强与中小投资者的沟通和交流，建立和投资者沟通的有效渠道，定期与投资者见面。本所鼓励公司在年度报告披露后十五个交易日内举行年度报告说明会，由公司董事长（或者总经理）、财务负责人、独立董事、董事会秘书、保荐代表人出席，对公司所处行业状况、发展战略、生产经营、财务状况、风险与困难等投资者关心的内容进行说明。”

二十九、请问，二股东减持了 663 万股，是 2021 年减持的吗？谢谢！

答：是的。

三十、夏总好！江西铜业的资产注入有没有时间表？

答：您好，江西铜业在收购恒邦时做出了相关承诺，同时也对公司的资源寻找工作给予了大力支持，谢谢。

三十一、请问大股东黄金业务注入是否在推进中

答：正在推进，谢谢。

三十二、请问周总监：公司一季报的情况如何？

答：您好，公司已于 2021 年 4 月 9 日发布了《2021 年第一季度业绩预告》，请您关注，谢谢。

三十三、建议公司专注主业，并做大做强；对现有公司进行梳理，剥离酒店、化肥、技校等非主业；将公司更名提上议事议程。

答：感谢您的建议，谢谢！

三十四、年报显示最大供货商是沈阳世纪久诺珠宝首饰有限公司 60 亿元，查该公司为 2018 年末注册的 100 万元公司，经营范围为：金银制品、珠宝首饰批发、零售、加工。60 亿元的交易额如果折算成黄金可是近 20 吨，请问保荐人如何看待该信息的可信度。

答：尊敬的投资者，您好！该公司为恒邦股份的长期粗金供应商，2019 年该公司就已经成为前 5 大供应商。粗金加工销售业务周期短，资金流转速度快，在去年黄金价格大涨的情况下，恒邦股份与该公司的业务量大幅增加，具备合理性。感谢您对公司的关注，谢谢！

三十五、介绍一下公司利润影响因素和降本增效措施，金价与公司

利润的相关性分析

答：尊敬的投资者，您好，公司利润受市场多种因素影响，公司管理层一直致力于公司整体盈利能力的提升，积极推行精细化管理工作，结合行业及公司特性开展降本增效，开源节流，提高经营质量等措施，黄金产品为公司主要利润来源，金价的波动会影响到公司利润波动。

三十六、江铜已经入主近 2 年，公司是否应该对原有业务进行梳理，改变原民企小而全零散的格局。更名、做大做强主业提上议事议程。

答：感谢您的建议。

三十七、请问：公司建成的一套年产 10 吨 6-7N 高纯砷示范生产线，如果产出不合格 7N 高纯砷产品，这些不合格产品能回收利用吗？还是当废品处理掉？

答：不合格品要返回到生产流程利用，谢谢。

三十八、您好，恒邦 2020 年度净利润用量虽然不错，可是相对于营收，只有 1%的收益率，是所有黄金股中最低的，请问一下未来在提高收益率方面有什么措施呢？

答：尊敬投资者，您好，公司持续推进精细化管理，及降本增效、技术创新和资源并购等措施，以进一步提升公司的盈利能力。

三十九、公司利润是增长，但是增发资金，一定程度上节省了财务成本。换个角度，利润增长值，还比不上财务成本，而非业务增量带来的利润。后面利润增量在哪里？

答：尊敬的投资者，您好，公司定增后，资金规模增加，带来公司营业收入大幅增加，因此，2020 年增加的利润主要来源于业务量的增加。

四十、请问未来 2-3 年，公司有几座矿山能够实现投产，预计能够新增多少矿产金？谢谢

答：公司正在实施建设辽上金矿扩界、扩能采选建设工程项目，投产后能够大幅增加公司自产金产量，感谢您的关注。

四十一、祝福公司越来越好！！也希望市值能够越来越高！

答：谢谢。

四十二、投产后能够大幅增加公司自产金产量，但目前公司的自产

| | |
|----------|---|
| | <p>金产量是多少？方便回复下嘛</p> <p>答：您好，公司近年来自产金产量均为 1.5 吨左右，谢谢。</p> <p>四十三、二股东减持是近期通过二级市场减持的吗？需要公告吗？按照他的减持计划，还有多少股要减持？</p> <p>答：没有达到披露要求，谢谢。</p> <p>四十四、曲总我问的是除了辽上以外的金矿，保荐人答复证监会里的其他金矿。</p> <p>答：公司目前正在实施的金矿建设项目只有辽上金矿项目，谢谢。</p> <p>四十五、几年来的年报都报道：黄金社区 1.8 亿元正在办理权证，请问是何原因迟迟办不了证？该黄金社区到底是什么固定资产，能够为公司带来什么效益？是否是职工宿舍等与生产经营无关的资产？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好，公司正在积极办理中。</p> <p>四十六、年报显示辽上金矿扩建投入可以忽略不计，请问为何迟迟不能投入？</p> <p>答：公司按照既定计划实施项目建设。谢谢。</p> <p>四十七、请问曲总：公司第二大股东为何要不断减持？王总是否与江铜的管理者不和？恒邦股份有无更改名称的打算？</p> <p>答：公司二股东减持主要是自身资金需求。谢谢。</p> <p>四十八、请问保荐人，去年增发是 2022 年陆续投产的金矿是什么情况？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！2020 年公司非公开发行募集资金总额为 250,445.58 万元，扣除发行费用后，募集资金净额用于补充流动资金及偿还有息借款，并未用于投资金矿建设。感谢您对公司的关注，谢谢！</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2021 年 4 月 13 日 |