

紫金矿业集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年10月24日)

证券简称：紫金矿业
601899

证券代码：

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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
参与单位名称	中小投资者
时间	2024年10月23日
地点	上证路演中心 (http://roadshow.sseinfo.com)
公司接待人员姓名	公司管理层
投资者关系活动主要内容介绍	<p>紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年10月23日在上证路演中心，以网络文字互动的方式，召开2024年第三季度业绩说明会，本次业绩说明会交流的主要问题及答复如下：</p> <p>1、公司年初提出控本，请问三季度控本成效如何？</p> <p>回复：前三季度，“控本”为公司重点工作之一，公司强化国际事业管理委员会等职能，攻坚海外项目等重点领域成本控制并取得阶段性成果，成本上升的势头得到有效遏制。报告期，公司主要产品铜精矿、电解铜、金精矿销售成本分别同比下降4.2%、13.1%和0.5%。</p> <p>2、公司盈利能力持续增强，公司是否考虑降低资产负债率以低于风险？</p> <p>回复：前三季度，公司资产负债率由年初59.66%下降4.28个百分点至55.38%，资本结构持续优化。</p> <p>3、前三季度公司净利润增幅较大的主要原因？对于金铜价格</p>

走势预判。我们注意到公司近期披露了收购 Akyem 金矿消息，公司下一步是否还将持续全球收购资源，加大金铜板块优势？

回复：前三季度，公司激发科技创新动能，发掘全产业链协同增效，以管理体系提升内生增长动力，并受益金属价格高位带来的红利，提质控本增效显著，公司利润总额、归母净利润、经营性净现金流均实现大幅增长。

关于金铜价格走势：（1）铜：全球经济走弱，但资源供应端趋紧，交易所可见库存相对低位，短期铜价预期宽幅震荡。清洁能源转型蓬勃发展，人工智能、电动汽车行业快速推进，新兴经济体铜消费稳中有升，中长期铜供应短缺形势未发生明显变化。

（2）金：降息预期和地缘政治角力，叠加政治大选年等不确定性推升全球避险需求，黄金上行动能仍强劲，短期受美联储降息预期和地缘政治事件干扰，黄金价格预计维持高位震荡。

公司坚持资源优先，实施逆周期并购与自主勘查相结合的战略，公司近期披露了 Akyem 金矿收购事宜，该项目对公司未来五年规划产量目标的实现具有重要意义，公司将进一步关注金、铜项目并购机会，在矿业繁荣时期加大自主勘探力度，通过自主勘查和并购实现保有资源储量显著提升。

4、公司宣布投资朱诺铜矿，请问项目什么时候投产，能贡献多少增量？谢谢

回复：公司持有朱诺铜矿 53.591% 的权益，项目公司为公司联营企业，该项目计划于 2026 年 6 月底建成投产，生产服务年限为 26 年，达产后年均产铜约 7.6 万吨、产银约 19.7 吨、产钼约 1,188 吨，预计项目的开发将带来良好的经济效益和社会效益。目前，项目已取得采矿许可证、环评、项目核准等多项开工前置核心手续。

5、请问，巨龙还能启动三期吗？

回复：目前，巨龙铜矿二期改扩建工程项目已经得到有关部门的核准，项目建设已全面启动，预计 2026 年一季度实现试生

产。二期工程建成投产后，公司将进一步研究和规划三期工程的可能性。

6、紫金矿业曾在 2023 年年报中披露，计划 2024 年生产当量碳酸锂 2.5 万吨。截至到目前，今年碳酸锂生产产量多少？是否会为了完成指标而生产？

回复：受项目权证办理手续滞后以及碳酸锂价格持续低迷等影响，公司将阿根廷 3Q 项目和西藏拉果错项目投产时间延至 2025 年。在项目投产前，公司将进一步优化工艺流程，降低和夯实成本基础，以提升项目抵御价格波动能力。

7、公司对于碳酸锂后市行情如何预判？公司未来是否还将调整碳酸锂板块布局开发？

回复：现阶段锂行业供应过剩局面未得到明显逆转，锂价跌势短期还将持续，价格的快速下跌有助于供需两端尽快实现再平衡。中长期全球新能源汽车、储能行业需求空间仍大，预计 2030 年全球碳酸锂需求将超过 300 万吨，随着本轮库存、产能出清周期的完成，未来需要相对合理的锂价来刺激锂供应释放从而响应需求的增长。公司将积极推进阿根廷 3Q 盐湖、西藏拉果错盐湖、湖南湘源锂矿建设，启动马诺诺锂矿东北部勘探开发，“两湖两矿”项目的建成达产将使公司成为全球最重要的锂企业之一。

8、很多企业都开始公布碳足迹情况，公司的矿产品是否已经开始进行碳足迹统计？

回复：基于国际环境动态和国内政策导向，产品碳足迹核算已成为碳排放信息披露的关键指标之一。目前，公司以紫金山铜金矿和紫金铜业为试点企业，推进铜精矿、阴极铜碳足迹核算工作，紫金铜业阴极铜产品碳足迹值远低于国内和全球均值，处于国际领先水平。