

证券代码：000737

证券简称：北方铜业

公告编号：2024-16

北方铜业股份有限公司 关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北方铜业股份有限公司（以下简称“公司”）2024年4月3日收到深圳证券交易所上市公司管理二部下发的《关于对北方铜业股份有限公司的关注函》（公司部关注函〔2024〕第55号）（以下简称“关注函”）。公司对相关问题进行认真核查后，对关注函中所列问题向深圳证券交易所作出书面回复，现将书面回复披露如下：

问题1：根据《2023年第三季度报告》，2023年前三季度，你公司实现营业收入69.77亿元，较上年同期下降14.12%；实现净利润5.2亿元，较上年同期下降7.18%。请结合行业发展趋势、行业政策变化、市场需求以及你公司业务开展、收入结构等具体情况，对你公司营业收入下降、净利润下滑情况进行充分的分析说明与风险提示。

【回复】

公司主营铜金属的开采、选矿、冶炼及销售。主要产品为阴极铜、金锭、银锭、硫酸等。公司营业收入、净利润受相关产品市场价格波动影响。与上年同期相比，2023年前三季度公司所属行业发展趋势、行业政策、市场需求未发生重大变化。

公司2023年1-9月主要财务数据与2022年1-9月对比情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-9月	2022年1-9月	变动金额	变动情况
营业收入	697,732.94	812,432.42	-114,699.48	-14.12%
营业成本	591,917.48	701,379.03	-109,461.55	-15.61%
营业毛利	105,815.46	111,053.40	-5,237.93	-4.72%

项目	2023年1-9月	2022年1-9月	变动金额	变动情况
销售费用	2,039.61	2,515.14	-475.53	-18.91%
管理费用	13,457.42	10,476.20	2,981.23	28.46%
财务费用	11,777.32	10,750.52	1,026.81	9.55%
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-2,546.96	-6,171.36	3,624.40	58.73%
营业利润	68,879.61	72,593.24	-3,713.63	-5.12%
净利润	51,961.64	55,980.12	-4,018.48	-7.18%

公司分产品类别的主营业务收入、成本与毛利情况如下：

单位：万元

产品类别		2023年1-9月	2022年1-9月	变动金额	变动情况
阴极铜	主营业务收入	583,401.91	691,927.71	-108,525.80	-15.68%
	主营业务成本	493,777.06	611,582.65	-117,805.59	-19.26%
	毛利	89,624.85	80,345.06	9,279.79	11.55%
贵金属	主营业务收入	98,662.24	91,069.81	7,592.43	8.34%
	主营业务成本	82,613.14	74,191.78	8,421.36	11.35%
	毛利	16,049.10	16,878.03	-828.93	-4.91%
硫酸	主营业务收入	2,781.11	18,761.96	-15,980.85	-85.18%
	主营业务成本	8,511.26	8,957.93	-446.67	-4.99%
	毛利	-5,730.15	9,804.03	-15,534.18	-158.45%
其他	主营业务收入	7,587.06	5,654.67	1,932.39	34.17%
	主营业务成本	2,910.53	772.25	2,138.28	276.89%
	毛利	4,676.53	4,882.41	-205.88	-4.22%

2023年1-9月，公司净利润为51,961.64万元，同比下降7.18%。从2023年1-9月公司合并利润表主要项目及同比变动情况看，公司2023年1-9月营业收入下降14.12%，营业成本下降15.61%，致使营业毛利同比下降4.72%，其中阴极铜收入下降108,525.80万元，这是导致公司2023年1-9月营业收入下降的主要因素。硫酸业务毛利同比下降15,534.18万元，这是导致公司2023年1-9月净利润小幅下降的最主要原因，此外公司管理费用的增加进一步加剧净利润的下滑幅度。

一、阴极铜收入的变化

公司生产的阴极铜是标准化产品，符合《国标GB/T467-2010》中关于A级铜的技术标准，为上海期货交易所注册产品，可用于期货履约交割，其销售价格是以SHFE现货月的期货结算价为基础，由买卖双方结合市场行情确定。

公司阴极铜的销售情况如下：

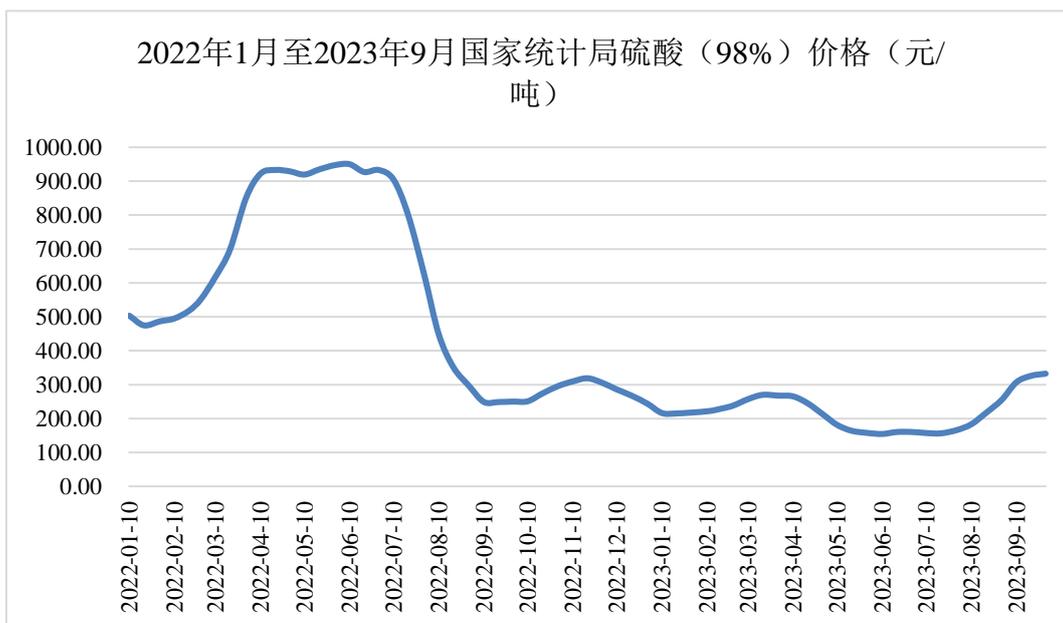
项目	2023年1-9月	2022年1-9月	变动比例
销售收入（万元）	583,401.91	691,927.71	-15.68%
销售数量（吨）	96,673.76	114,779.17	-15.77%
平均不含税单价（元/吨）	60,347.49	60,283.38	0.11%
平均含税销售单价（元/吨）	68,192.67	68,120.22	0.11%
价格变动比例	1.06%	-1.35%	-178.52%
市场平均含税价格（元/吨）	68,150.93	67,559.51	0.88%

注：市场平均含税价格为当期上海期货交易所阴极铜期货每日收盘价的算数平均值

2023年1-9月，公司阴极铜销售单价与市场平均含税价格基本一致，公司阴极铜销售收入主要受销售数量下降影响。2023年1-9月，垣曲冶炼厂进行了为期一个月的停产大修，导致公司阴极铜产量下降，从而导致销售数量下降。

二、硫酸毛利的变化

2022年1月至2023年9月国家统计局硫酸（98%）价格的走势情况如下：



数据来源：国家统计局

2022年1月，硫酸市场价格约为500元/吨，之后环保政策的限产、限电以及部分硫酸厂商的集中检修等因素导致硫酸产量减少，与此同时，我国硫酸的下游磷肥需求逐渐增长，在供需矛盾的推动下硫酸市场价格逐步涨至6月末的900元/吨，之后虽然国内硫酸厂商恢复供应以及海外磷肥需求减少，硫酸市场价格逐步下跌，但公司硫酸业务整体盈利，2022年1-9月毛利达到9,804.03万元。2023年1月，硫酸市场价格为243元/吨，由于下游磷复肥行业产能利用率不断下跌，硫酸市场价格逐步跌至6月末的160元/吨并保持较长时间，虽然2023年9月开始，在秋季肥市场需求的带动下，硫酸市场价格逐步反弹至300元/吨左右，但是公司硫酸业务整体仍处于亏损状态，毛利为-5,730.15万元，硫酸业务毛利同比下降15,534.18万元。

虽然阴极铜业务的毛利同比有所上升，但由于硫酸业务毛利下降幅度较大，导致公司毛利同比下降，这是公司2023年1-9月净利润下降的主要原因。

三、管理费用的变化

2023年1-9月，管理费用同比增加2,981.23万元，其中职工薪酬同比增加2,277.31万元，是管理费用增加的主要因素。职工薪酬同比增加的主要原因是：2023年1-9月，北铜新材的“年产5万吨高性能压延铜带箔和200万平方米覆铜板项目”以及侯马北铜的“年处理80万吨铜精矿技改项目”进入集中建设期，公司为上述项目投入较多的管理人员和后勤人员。相对于2022年9月末，北铜新材和侯马北铜2023年9月

末员工人数分别增加104人和162人，导致北铜新材和侯马北铜2023年1-9月管理费用中的职工薪酬分别同比增加1,550.93万元和1,065.64万元。管理费用的增加，一定程度上加剧了2023年1-9月的净利润的下滑幅度。

四、风险提示

公司主要产品为阴极铜，其价格波动是影响公司利润水平最直接和最重要的因素，受到全球供需平衡状况、主要产铜国的生产情况和重大经济政治事件以及市场投机、海运价格因素等影响，将对公司业绩带来不确定性。此外，公司阴极铜产品广泛应用于电气、轻工、电子、机械制造、交通运输等领域，未来可能因经济波动导致铜需求量下降，进而对公司主营业务造成不利影响，公司经营业绩将面临下滑风险。

问题 2: 请结合上述经营情况说明你公司基本面是否发生变化，近期股价涨幅与你公司基本面是否匹配，结合同行业上市公司估值、市盈率、股价变动幅度等，就你公司近期股价大幅波动进行充分的风险提示，并核查是否存在应披露而未披露的重大信息。

【回复】

一、公司基本面未发生重大变化

公司的经营业绩详见问题 1 回复。公司基本面未发生重大变化。

二、公司股价波动情况

截至 2024 年 4 月 3 日收盘，公司市盈率、市净率均显著高于同行业上市公司的平均水平。公司与同行业上市公司的估值水平及区间涨跌幅对比情况如下：

公司简称	估值水平		区间涨跌幅		
	市盈率	市净率	前 20 个交易日	前 60 个交易日	前 120 个交易日
沪铜指数	-	-	6.65%	7.95%	11.62%
江西铜业	13.36	0.79	23.09%	40.12%	35.11%
铜陵有色	15.6	1.31	16.76%	26.07%	29.65%
云南铜业	14.17	1.65	21.37%	29.13%	22.11%
西部矿业	14.93	2.5	16.58%	39.19%	60.69%
白银有色	62.31	1.35	21.48%	21.03%	16.31%

上述公司均值	24.07	1.52	19.86%	31.11%	32.77%
北方铜业	36.81	3.99	95.12%	82.57%	96.18%

注：市盈率、市净率根据各公司截至 2024 年 4 月 3 日收盘价及 2023 年 9 月末/1-9 月净资产、净利润计算。

三、针对公司近期股价异常波动的风险提示

1、截至 2024 年 4 月 3 日，公司前 20 个交易日、前 60 个交易日、前 120 个交易日股价涨幅分别为 95.12%、82.57%、96.18%，与同行业公司偏离度较大，存在投资风险。公司特别提醒投资者，注意投资风险，理性决策，审慎投资。

2、敬请投资者充分了解股票市场风险及公司已披露的风险因素。资本市场是受多方面因素影响的市場，公司股票价格可能受到生产经营情况、产品及原材料市场价格波动、下游市场需求变化等因素影响，对此公司提醒广大投资者应充分了解股票市场风险、公司定期报告、股票交易异常波动公告、关注函回复等公告中披露的风险因素，注意投资风险，理性决策，审慎投资。

四、公司不存在应披露而未披露的重大信息

近期公司股价波动较大，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 2 号—公告格式》的有关规定，针对相关事项向公司控股股东、董事、监事、高级管理人员进行了核实，并进行了认真自查。经核查，公司目前没有任何根据《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票产生较大影响的信息。

针对股票异常波动情况，公司分别于 2024 年 3 月 18 日、4 月 3 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《股票交易异常波动公告》，及时履行了信息披露义务，在上述公告中披露了核查说明并进行了风险提示。

问题 3：根据本所规定，向公司控股股东及实际控制人书面函询，说明股东及实际控制人是否筹划公司有重大影响的事项。

【回复】

公司收到本《关注函》后，积极组织向公司控股股东中条山有色金属集团有限公司及间接控股股东山西云时代技术有限公司书面函询相关情况，控股股东、间接控股

股东均以书面回复确认“截至回函日，本公司不存在参与筹划阶段的涉及你公司股权转让、资产重组以及其他对你公司有重大影响的事项。”

问题 4: 根据本所相关规定，详细说明近期接待机构和个人投资者调研的情况，是否存在违反公平披露原则的事项。

【回复】

经自查，公司近期不存在接待机构和个人投资者调研的情况。公司在互动易平台回复投资者提问时，严格遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》《上市公司投资者关系管理工作指引》等有关规定，回复谨慎、客观，不存在违反公平披露原则的情形，不存在使用夸大性、宣传性、误导性语言的情形，不存在主动迎合市场热点或者与市场热点不当关联的情形。

公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》等法律法规，依法依规及时履行信息披露义务。公司前期所有应披露信息均通过指定的信息披露媒体《证券时报》《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 进行公开披露，不存在违反信息披露准确性、公平性原则的情形。

问题 5: 请核查你公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月买卖你公司股票的情况及是否存在涉嫌内幕交易的情形，未来六个月是否存在减持计划，并报备交易明细和自查报告。

【回复】

公司通过中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司系统，核查 2024 年 3 月 1 日至 2024 年 4 月 8 日，未发现公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员持股变动情况。经自查，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属近一个月内未买卖公司股票，不存在涉嫌内幕交易的情形。

公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未来六个月如有减持计划，公司将按照有关法律法规、部门规章及规范性文件的要求，及时履行信息披露义务。

问题 6: 你公司认为需要说明的其他事项。

【回复】

除上述内容外，公司没有需要说明的其他事项。

公司将严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及公司信息披露管理制度的相关规定，及时、准确、真实、完整地向广大投资者公平地履行信息披露义务。

特此公告。

北方铜业股份有限公司董事会

2024年4月9日