

证券代码：000923

证券简称：河钢资源

河钢资源股份有限公司

2026 年 1 月 15 日投资者关系活动记录表

编号：2026-1-15

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券、鹏华基金、西部证券、天弘基金、弘尚资产、银河基金
时间	2026 年 1 月 15 日 (周四) 下午 3:30-4:30
地点	公司办公室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书赵青松 财务负责人于超 风控合规管理主任师冯凯 证券事务代表郑增炎
投资者关系活动主要内容介绍	<div>问：公司铜二期进展？</div> <div>答：截至当前，公司铜矿二期项目仍处于产能爬坡阶段，其原矿设计产能为 1100 万吨 / 年，预计将在年底达到这一设计产能标准。</div> <div>问：目前铜二期是否出矿？</div> <div>答：公司铜矿一期当前矿石品位已较低，且已临近闭矿阶段；因此现阶段，公司铜产品的供应主要由铜矿二期来贡献。</div> <div>问：PC 公司铜冶炼设计产能是多少？</div> <div>答：PC 公司在铜冶炼业务方面的年设计产能约为 8 万吨。</div> <div>问：请问铜二期的六号破碎机进展如何？</div> <div>答：铜二期配套的六号破碎机项目进展正常，预计将在明年三季度投入使用。</div> <div>问：南非铁路运输状态如何，运费有什么变化？</div> <div>答：随着南非经济逐步恢复，当地铁路的运力需求呈现出逐渐增加的态势，受这一情况影响，铁路运输费用也有所上涨。</div> <div>问：目前公司磁铁矿堆存量？</div>

	<p>答：公司的磁铁矿是在加工铜矿石的过程中分离产生的伴生矿。经过数十年的开采积累，截至当前，磁铁矿堆存量约为 1.1 亿吨。由于此前年度销售的高品位磁铁矿占比较多，目前存量磁铁矿的平均品位已较初始的 58% 有所下降。</p> <p>问：请问公司的铜产品毛利率为什么这么低呢？有什么措施提高毛利率？</p> <p>答：公司铜产品毛利率较低，核心原因在于铜二期尚未实现达产，铜产量规模较小，但需要承担的固定成本却较高，导致单位产品分摊的固定成本压力较大，进而拉低了整体毛利率水平。后续随着铜矿二期产量逐步提升，单位产品分摊的固定成本将相应减少，公司铜产品的毛利率也将逐步提高至行业正常水平。</p> <p>问：是否存在由于雨水导致的生产安全隐患？</p> <p>答：公司始终将安全生产放在首位。雨水过多若引发排水不畅，可能造成井下积水、设备受潮等隐患，进而影响生产建设节奏。针对此情况，公司已建立极端天气预警机制，提前疏通排水系统，做好设备防雨防潮防护，并强化重点区域巡检，保障生产安全稳定。</p> <p>问：简述贵司铁矿石提品工程。</p> <p>答：公司拟通过改造磨机系统、新增干燥工序等工艺升级手段，将堆存磁铁矿进行深加工，目标是实现 65%品位铁矿年产量达 600 万吨，同时提升产品品质稳定性，以增强高品铁矿的市场竞争力，进一步降本增效。</p> <p>问：贵司提品工程中矿石品位变化对收益有何影响？</p> <p>答：矿石品位从 58%提升至 65%后，虽然成本每吨略有增加，但由于价格差额（62-65 品位价差约 13 美元），整体经济效益会有所提升。</p> <p>问：贵司分红是否会进一步提高？</p> <p>答：我们始终重视投资者回报，后续分红方案将以公司可持续发展为支撑，秉持国企责任与担当，结合盈利、现金流及投资需求综合制定，保障分红政策稳定持续，切实维护投资者利益。</p>
--	---

