

云南铜业股份有限公司

2020 年度董事会工作报告

2020 年，云南铜业股份有限公司（以下简称“云南铜业”或“公司”）董事会依照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等有关法律法规，从切实维护公司利益和广大股东权益出发，积极有效地行使董事会职权，认真贯彻落实股东大会的各项决议，勤勉尽责地开展董事会各项工作，不断推动公司治理水平的提高和公司各项业务健康稳定发展，圆满完成了全年各项工作任务。

一、2020 年总体经营情况

2020 年，面对疫情和市场波动等多重风险挑战，公司以全要素市场化对标为抓手，聚焦提升管理效能、改善发展质量、强化成本竞争力，实现了持续健康稳定发展。

（一）生产经营稳中有进

报告期内，公司生产精矿含铜 9.8 万吨，同比增加 16.25%，生产阴极铜 130.90 万吨，同比增加 17.4%，生产黄金 16.9 吨，同比增加 41.4%，生产白银 621.68 吨，同比下降 3%，生产硫酸 466 万吨，同比增加 19.57%。

公司 2020 年末总资产 398.38 亿元、净资产 117.76 亿元、资产负债率 70.44%；实现营业收入 882.39 亿元，同比增加 39.42%，利润总额 10.72 亿元，同比下降 7.68%，归属于母

公司的净利润 3.80 亿元，同比下降 43.33%，扣除非经常性损益的净利润 5.60 亿元，同比下降 2.95%。

2020 年，公司拟向全体股东每 10 股派发现金股利 1 元（含税），合计分配现金股利 1.70 亿元。

（二）行业地位持续巩固

2020 年，公司建成辐射国内北方、东南、西南地域的三大铜冶炼基地；建成亚洲最大采用“自然崩落法”采矿工艺的普朗铜矿；西南铜业、易门铜业等通过加强管理，产能产量进一步释放。公司冶炼、矿山产量均实现持续增长，稳居全国第一梯队。

（二）疫情防控担当有为

面对突如其来的新冠疫情，公司迅速成立疫情防控工作领导小组，统筹推进疫情防控和生产经营。公司通过加强原料统一调度，打通硫酸销售渠道，保障产业链和供应链安全稳定等措施，保持了全年生产连续性，公司员工无一例在工作岗位感染确诊。

疫情期间，公司主动召开多场电话会议，向资本市场传递公司积极应对疫情和稳步经营的信息，展现云铜担当，树立了良好的资本市场形象。

疫情期间，公司向昆明市、湖北阳新县等多地捐赠抗疫资金及防疫物资，荣获昆明市“红十字人道救助功勋单位”称号。

（三）全要素对标效果彰显

公司牢固树立价值创造理念和市场化主体意识，创造性结合杜邦分析体系和 5C 价值管理体系，形成 ROE 为统领的对标指标体系和追标计划。2020 年，公司矿山 C3 成本进入行业前 1/2；冶炼矿铜加工成本进入行业前 1/4 分位，均创历史最好水平。

（四）法人治理持续规范

2020 年，公司股东大会、董事会、监事会运作规范，决策程序和议事规则民主、透明；管理层职责明细，制衡监督机制有效运作，内部监督和反馈系统健全；现行的内部控制制度完整、有效，能够适应公司现行管理要求和发展的需要。

（五）安全环保全力攻坚

公司深入贯彻习近平总书记安全生产要求和生态文明思想，全面运行精准管理体系，全力以赴狠抓安全环保，突出问题导向，抓实问题整改，加快补齐安全环保短板。

（六）央企履责展现新作为

公司积极响应国家精准扶贫战略，挂包的 4 个县（区）成功摘帽，5 个贫困村整体出列，1,159 人全部脱贫。公司扶贫工作得到社会各界充分肯定，先后荣获“责任金牛奖—绿色环保奖”“金骏马奖之扶贫先锋奖”。

二、董事会工作规范有效

公司董事会严格按照各项法律法规及《公司章程》的规定，严格执行股东大会决议，持续夯实基础管理，提升规范

治理能力，聚焦系统风险防控。全体董事认真负责、勤勉尽职，推动了公司健康、稳定的发展。

（一）强化党建引领作用

公司坚持党的建设与企业发展同步，把党的领导融入公司治理各环节，不断加强和巩固党组织在公司治理结构中的法定地位，提升公司的凝聚力、创造力和战斗力，以党建引领公司高质量发展。

（二）规范董事会运行机制

董事会严格按照上市公司规范治理的要求，加强内部管理机制的规范运作，不断提高决策能力。

1. 股东大会会议召开情况

2020年，公司董事会召集并组织了4次股东大会，审议相关重大事项16项。会议采用现场与网络投票相结合的方式，为广大投资者参加股东大会表决提供便利，切实保障了中小投资者的参与权和监督权。

2. 董事会会议召开情况

2020年，公司召开了7次董事会，审议事项46项，审议事项涉及定期报告、公司经营、资产处置等重大事项。在审议和决策工作中，董事会就审议事项进行了充分调研，保证了决策的科学性和合理性；通过认真审议和审慎决策，确保了公司经营管理工作稳定发展。

3. 董事会专门委员会履职情况

2020年度,公司召开审计委员会6次、战略委员会1次、提名委员会1次、薪酬与考核委员会1次,四个专门委员会均认真履行职责并开展工作,为董事会的决策提供了科学、专业的意见。

4. 董事履职情况

2020年,公司董事均能勤勉尽责,认真履行董事的权利、义务和责任;独立董事独立公正地履职行权,为公司的运营和发展提供了宝贵的意见及建议,为维护公司及全体股东的合法权益发挥了重要作用。

(三) 严格信息披露业务

2020年,董事会严格按照信息披露各项规定和要求,在指定信息披露媒体发布公告127份。保证了公司信息及时、完整、准确的披露,保障了股东、投资者、社会公众的知情权及合法权益,切实提高公司规范运作水平和透明度。

(四) 加强投资者关系管理

2020年,市场对公司关注度持续提升,公司通过深交所互动易、电话会议、现场调研和网上业绩说明会等形式,线上线下回答了关于公司业绩、发展战略、经营状况等机构、媒体以及投资者关心的问题,向资本市场公开、公平地传递公司有关信息及核心价值,增进了投资者对公司的深入了解和认同,并切实做好未公开信息的保密工作。

2020年,公司荣获第十一届中国上市公司投资者关系天

马奖。

（五）加大管理及业务培训力度

2020年，公司董事、监事和高级管理人员及相关业务部门积极参加证监会、深交所、上市公司协会等组织的系列培训。针对新《证券法》修订、上市公司并购重组、上市公司财务信息披露监管等内容进行了学习和研讨，进一步增强了证券意识，强化合规管理。

（六）积极主动应对舆论舆情

公司注重舆情实时监测，防范舆情风险。针对“云铜”商标事件，公司第一时间发布澄清公告，主动向证券监管机构汇报，耐心回答股东来电来信咨询，联系新闻媒体对事件事实进行报道，及时、充分保障了广大投资者的知情权，有效保护了广大股东的切身利益。

三、公司发展及展望

（一）宏观层面的挑战和机遇

1. 机遇

（1）中国十三届人大四次会议审议通过《国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》，指出“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年，加快建设现代化经济体系，加快构建以国内大循环为主体、国内

国际双循环相互促进的新发展格局，推进国家治理体系和治理能力现代化，实现经济行稳致远、社会安定和谐，为全面建设社会主义现代化国家开好局、起好步。

（2）中国高度重视应对气候变化，提高国家自主贡献力度，力争 2030 年前实现碳达峰、2060 年前实现碳中和，欧美夯实能源转型政策，提升可再生能源占比，全球清洁电站进入密集建设期、汽车电动化加速到来，叠加通胀交易，铜需求方兴未艾。

（3）国家支持和鼓励国外矿产资源开发，国家部委联合制定了多项政策支持“走出去”，国际化战略将加快步伐，“一带一路”和国际产能合作将深度推进。

（4）随着国内废铜回收体系逐步完善，终端产品回收供应量的逐步释放，废铜将是我国铜冶炼的重要原料补充，且潜力大。

2. 挑战

（1）当今世界正经历百年未有之大变局，各种风险交织叠加，增加了未来整体经济的不确定性。

（2）全球铜精矿产量预计将在“十四五”期间达到峰值，后续将逐步下降，原料争夺将更加激烈，国内矿采购系数提升，进口矿 TC/RC 呈降低趋势，主产品市场价格波动加大，进一步加大公司成本管控、资金统筹调配难度，盈利空间收窄。

(3) 公司资源储备亟待突破，急需“走出去”获取优质铜矿资源，化解老弱矿山资源枯竭和产量降低的风险，提升铜精矿含铜原料自给率，增强核心竞争力，为公司中长期发展奠定基础。

(4) 随着“绿水青山就是金山银山”的发展理念深入人心，环保要求越来越严格，长期来说环保是竞争力，但是弥补历史欠账，短期对企业的压力不小，运营成本增加，尤其是老弱矿山。

(二) 公司发展思路

1.发展思路：外抓资源、内降成本，调整存量、聚焦海外，全要素市场化对标，打造世界一流铜业公司。

2.投资理念：突出并围绕主责主业，严格控制非主业投资；兼顾公司资金筹集及债务承受能力，对标先进，持续优化，提高投入资本回报率，增强现金创造能力，持续提升公司价值。

(三) 2021 年生产经营目标

2021 年，公司主产品生产计划为：矿山铜金属产量 9.3 万吨、阴极铜 128 万吨、黄金 12.7 吨、白银 605 吨，硫酸 483 万吨。

(四) 可能面对的风险及应对措施

2021 年是中国“十四五”开局之年，也是公司改革创新攻坚年，站在新的历史起点上，公司瞰思未来趋势、把准发

展定位，保持战略定力、主动应对变局。公司加快推进扁平化管理、用工管理以及 ROE 为核心的考核体系等市场化改革，进一步增强市场化主体意识、价值创造理念，通过改革创新添动力、增活力，苦练内功对冲外部严峻形势，持续提高公司发展质量。

1. 产品价格波动风险。

公司主要产品铜、金、银为国际大宗商品，受全球宏观经济、品种供需关系、重大经济事件、投机资金炒作等因素影响，商品价格波动性较高，现货价格与期货价格相关性高。针对产品价格波动风险，公司主要通过衍生工具对冲购销产生的风险敞口。通过降低加工成本，优化采购和销售模式，提升资金运作效率，加强存货管理等手段提升企业经营效益。

2. 安全环保职业健康风险。公司主要从事矿产资源开发、有色金属冶炼、危险化学品生产等多项业务，生产过程中因自然或人为因素出现隐患，可能造成安全环保职业健康风险。针对安全环保职业健康风险，公司制定并严格执行一系列防范措施，建立健全安全环保职业健康责任体系，组织辨识控制职业健康安全风险和环境影响因素，通过组织保障、资源投入、系统管理、工程技术、教育培训、应急准备等系列措施，精准施策，保持风险基本受控。

3. 市场环境变化风险。受到宏观经济发展的影响，公司产品需求可能发生变化，需求跟随宏观经济变化的趋势明

显。当今世界各种风险交织叠加，增加了未来整体经济的不确定性，对公司经营构成较大压力。公司将进一步完善应对措施，加强大宗商品和金属价格跟踪预测，保障生产经营稳定开展，尽可能将市场变化对生产经营的不利影响降到最低。

四、2021 年主要工作安排

2021 年，公司董事会将继续秉持“股东增值、企业增效”宗旨，坚持全要素市场化对标，推进深化改革，提升管理水平，推动科技创新，扬优势、补短板，乘势前进，全面完成各项经营任务，实现全体股东和公司利益最大化。

（一）狠抓公司治理，促进高质量发展

牢固树立法治思维，重视依法行权、依法治企，不断推进公司法治建设、制度建设和规范管理。健全严格有效的内部控制和风险控制体系，进一步提高公司规范治理水平。

（二）狠抓价值创造，提升竞争实力

通过与行业先进企业深化对标，全面落地追标举措，不断向标杆迈进。充分释放赤峰云铜、西南铜业、迪庆有色精益管理、技术装备等优势，打造行业标杆；以对标方法进一步优化项目投资，全面提升投资管控水平；持续改善资本结构，优化融资结构；提升净资产收益率水平，不断增强上市公司的认可度。

（三）狠抓风险管控，规范合规运营

强化资金安全，降低现金流风险；加强法律人才队伍建设

设，有效防范和化解法律风险；强化审计监督，构建督导整改联动机制，督促落实风险应对措施；强化市场风险管控，完善期货操作及预警制度，严格期货操作规范操程，严禁投机行为。

（四）狠抓安全环保，夯实发展基础

牢固树立习近平总书记“以人为本”安全理念和生态文明思想，坚持问题导向，全面攻坚安全环保短板弱项，强基层、固基础，严管控、实整改，打造绿色、安全云铜，不断夯实高质量发展基础。

云南铜业股份有限公司董事会

2021年3月26日