

金石资源集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年4月1日-15日)

编号:【2024】02号

金石资源集团股份有限公司于近期以接待线下调研、线上电话会等方式与投资者、券商分析师等进行交流,现将投资者关系活动的主要情况汇总发布如下:

一、投资者调研情况

(一) 调研方式: 线下调研、线上交流

序号	日期	参加机构
1	2024年4月2日 上午 公司线下调研	中庚基金: 孙伟 中欧基金: 息荣雪
2	2024年4月2日 下午 公司线下调研	睿远基金: 朱璘 开源证券: 张晓峰
3	2024年4月3日 上午 开源证券-金石资源年报业绩电话交流会	开源证券、博时基金、富国基金、兴证全球基金、施罗德交银理财、工银国际、光大证券、华福证券、平安证券、平安银行、西藏合众易晟、中科沃土基金、兴银基金、东证资管、华富基金、东北证券、长江资管、长江养老、太平基金、太平资产、淡水泉(北京)资管、西部利得基金、上海海通证券资管、杭州绿汀投资、鸿运私募基金、杭州玖龙资管、汇丰晋信基金、宁波三登资管、财信证券、汇泉基金、郑州云杉投资、深圳市三木投资、南京天奥投资、淳厚基金、睿新(北京)资管、远信投资、上海明河投资、华宝基金、宁波乾贝资管、江苏养正投资基金、深圳广汇缘资管、上海赛伯乐投资、上海嘉世私募基金、上海度势投资、北京森林湖资管、上海天猗投资、北京联创投资、海南谦信私募基金、深圳市四海圆通投资、上海永拓投资、深圳市明达资管、中再资产、登程资产、厦门财富管理、深圳正圆投资、东海基金、星石投资、景顺长城基金、国信弘盛、上海合道资管、泉果基金、中航信托、德华创业、万丰友方、光大保德信、上海原泽私募基金、青骊投资、北京盛运德诚投资、大家资产、上海森锦投资、爱建证券、悦溪资产、上海荟金私募基金、杭州壹而拾资管、广州市盈拓私募基金、中意资管、Dymon Asia Capital (HK) Limited、璞智投资、深圳巨泰投资、盈峰资本、上海丰仓股权投资基金、世纪证券、瑞泉基金、华能贵诚信托、华商基金、德邦基金、米

		仓资本、百嘉基金、苏州龙远资管、嘉合基金、国新证券、青岛羽田私募基金、上海途灵资管、深圳茂源财富管理、砥俊资产、IGWT Investment、杭州长谋资管、广州市航长投资、深圳中天汇富基金等 100 余家机构。
4	2024 年 4 月 3 日上午 申万宏源证券-金石资源年报业绩电话交流会	申万宏源、财通证券、长江证券、中信资管、中信保诚基金、建信理财、兴业基金、浙商证券、华夏基金、淡水泉、西藏合众易晟投资、民生银行、长江养老、方正证券、华西证券、首创证券、新华养老、华安证券、南京证券、北京国开泰富资管汇丰晋信基金、上海常春藤资管、泉果基金、煜德投资、深圳源和资管、淳厚基金、上海银叶投资、浦银安盛、大道寰球(宁波)私募基金、睿远基金、上海益昶资管、北京星石投资、中科沃土基金、上海明河投资、深圳前海乐赢资管、诺安基金、中航信托、深圳市中兴威资管、上海五地私募基金、上海原泽私募基金、国都证券、上海正心谷资管、Beijing Keywise Capital Management Limited、大家资管、华富基金、北京禹田资管、华能贵诚信托、Millennium Capital Management(Hong Kong) Limited、拾贝投资、盈峰资本、上海理成资管、东海基金等 50 余家机构。
5	2024 年 4 月 3 日下午 国盛证券-金石资源年报业绩电话交流会	国盛证券、中信建投自营、财通资管、海通证券资管、汇添富基金、兴银基金、中银国际资管、中科沃土基金、摩根士丹利基金、华夏久盈、华宝基金、招商基金(深圳)、中意资产、太平资产、太平基金、正圆投研、浙江四叶草资管、长见投资、泽泉投资、于翼资产、生命人寿、青骊投资、诺安基金、南华基金、明亚基金、嘉合基金、混沌投资、禾其投资、光大保德信基金、富兰克林、富安达基金、东方证券、东方睿石、淡水泉、淳厚基金、才华资本、贝莱德、百济投资等近 40 家机构。
6	2024 年 4 月 3 日下午 中信证券-金石资源年报业绩电话交流会	中银理财、中信建投基金、中信信托、中欧基金、兴业证券、财通证券资管、西藏合众易晟、高盛工银、泰信基金、星石投资、高盛资管、鹏万投资、金建投资、深圳和众行、祐益峰资产、明达资产、北京金百镭投资、深梧资产、征金资管、睿胜投资、上海国赞私募基金、华融资产、航长投资、睿远基金、东方资管、纵云(武汉)私募基金、林芝恒瑞泰富(河清资本)、陶朱资本、重庆诺鼎资管、中信股衍、渤海人寿、幸福时光私募、创富兆业、景泰利丰、淡马锡富敦、国都证券、北京鑫翰资管、浙江美浓资管、泽源资产、淳厚基金、汇泉基金、明河投资、宏利基金、粤信资产、深圳市正向投资、微明恒远、汇升投资、深圳前海辰星私募基金、上海方物私募基金、深圳九方资本、上海翰潭资管等 50 余家机构。

(二) 上述调研公司接待人员：公司副总经理、董事会秘书 戴水君

二、交流的主要情况及公司回复概要(同类问题已作汇总整理, 近期已回复问题不再重

复)

(一) 年报情况简要介绍

2023 年度，公司实现营业收入 18.96 亿元，同比增长 80.54%；归母净利润 3.49 亿元，同比增长 56.89%；扣非后的归母净利润 3.51 亿元，同比增长 62.23%。营收和净利润都是公司成立以来的最好业绩，创历史新高。

业绩增长主要原因一方面是包头“选化一体”和江西金岭两个新项目投产，成为新的利润增长点；另一方面是萤石产品量价齐升，单一矿山生产萤石精矿产品共 42.66 万吨，同比增加 3.92%，销售 44.13 万吨，同比增加 7.01%，全年销售价格（不含税）也上涨了 10.73% 左右。

年报中，董事长系统阐述了公司短期业绩和长期增长的逻辑。短期业绩是“等风来”，长期增长的逻辑和空间包括增长模式、全球化布局以及研发战略。其中增长模式包括“轻资产的技术撬动重资产资源”的商业模式、“资源-深加工”产业链上下游一体化的模式；全球化布局，首次进入蒙古国布局萤石资源，未来考虑南非、南美等；公司的研发战略，包括技术储备能力、快速产业化能力以及项目孵化能力等。详细内容大家可以看年报的《致股东信》。

(二) 问答交流环节

1. 今年 3 月初，国家矿山安全监察局出台了全国萤石矿山整治，行业中长期中小产能退出是大趋势，这个政策是否会加速产能出清？

答：这个文件是全国性的，并且是专门针对萤石矿的安全生产专项整治，这在过去是没有过的。文件今年 3 月份出台，专项整治的时间从 3 月到 8 月，事实上 1 月份江西省已经出台了类似文件。根据国家矿山安全监管局综合司这个文件的安排，3-5 月是自查自改阶段，6-7 月是重点检查阶段，8 月份是重点检查和总结评估阶段。现阶段是自查阶段。我们认为这次政策的出台是比较严格的，特别提出要强化源头管理，即在萤石矿山企业较多、问题隐患突出的地区，要制定关闭退出一批、整合重组一批、改造提升一批“三个一批”工作清单持续攻坚，强力推动萤石矿山安全生产秩序稳定向好。我们理解这确实可能会加快出清。

2. 包头项目是否不受这个矿山总局这个文件影响？

答：我们包头项目只有尾矿选矿环节，不涉及萤石矿山的开采。

3. 近期萤石价格的反弹，结合行业库存水平、需求淡旺季情况，哪方面占主导因素？

答：受安全检查等因素影响，供给端明显偏紧。但一季度下游氢氟酸开工率也比较低，预计二季度会开始好转。接下去随着下游需求好转叠加供给紧张，总体还是看好后期价格。但也请大家关注市场价格变化，注意投资风险。

4. 2023 年包钢金石 1.85 亿利润，金鄂博 1,600 多万，按照 43%和 51%的权益，15%所得税算下来归母净利润是 8,600 多万，和公司披露的 7,392 万元之间的差异是什么？

答：金鄂博有库存，对于包钢金石销售给金鄂博，但金鄂博没有自用或外售的那部分库存，我们在合并报表计算收益时予以了扣除。

5. 包钢金石、金鄂博氟化工，两公司库存萤石精粉共 30 多万吨，库存为什么这么大，后续怎么规划？

答：库存比较多的原因，主要是包钢金石和金鄂博氟化工投产时间有错配，氟化工是去年八月份才试生产的，包钢金石投产早，而包钢金石的产品主要是供给金鄂博自用，所以时间上有错配。今年按照两家公司的生产计划，金鄂博自用会消耗掉 50 万吨以上的包钢萤石粉，其余新增的包钢萤石粉和库存产品也要通过金鄂博对外销售，也就是要对外销售一部分产品以降低去年的库存。

6. 金鄂博氟化工的转固情况？折旧情况？

答：金鄂博一期已经于 2023 年 8 月份转固。由于试生产期间生产规模还没上来，2023 年报报告期内单吨折旧摊 500 多元，对盈利影响较大。

7. 江西金岭锂业平均成本大约 2000 元/吨，净利率约 40%，销量为什么只有 1.85 万吨？

答：报告期内净利率比较高，是因为去年刚投产时 6-9 月份间对外销售的价格还不错，有六七千元每吨。后面随着碳酸锂跌价，锂云母精矿也跌的比较多，价格波动大，所以销售放缓。后期，随着我们降本增效措施的推进，市场价格逐步企稳后，我们会加大销售力度。

8. 江山金菱单一矿山“探转采”办理的情况？

答：目前还在办理中，还需要一些时间。即使探转采办理完成，后续矿山建设至少还要 2-3 年。所以我们经常说，单一萤石矿山投放产能周期是比较长的，如果从勘探阶段开始算，到出让、办理“探转采”等相关手续，再到矿山规划、设计、建设、投产，通常需要 6-8 年甚至更长时间。

9. 公司全球化的布局是先考虑外蒙项目完成后，再考虑南非、南美吗？

答：这个应该没有先后之分，主要看时机。但目前在推进的是蒙古项目。

10. 2024 年资本开支是否会减少？

答：目前看是这样。

11. 萤石产品去年进口比较多，是否对国内价格有较大冲击？

答：事实上，大家看到萤石价格去年还是比较坚挺，价格中枢稳步向上。进口问题，我们在年报中也有所分析。海关数据显示，进口产品中主要是氟化钙含量 97%以下的萤石产品，据测算以平均品位在 45%左右的普通萤石原矿为主，以及有少部分高品位萤石块矿，外加少量萤石精粉，所以实际折合成萤石精矿产品没有那么多。

特此发布。请注意投资风险！

金石资源集团股份有限公司

二〇二四年四月十七日