

金石资源集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年7月1日-15日)

编号: 2024【05】号

金石资源集团股份有限公司于近期以线上电话会、线下调研、参加券商线下策略会等方式与投资者、券商分析师等进行交流,现将投资者关系活动的主要情况发布如下:

一、投资者调研情况

(一) 调研方式: 线上、线下调研

序号	日期	参加机构或人员
1	2024年7月2日 公司线下调研	国泰基金: 陈异、陈亚琼 国盛证券: 王席鑫、杨义韬、王瀚晨
2	2024年7月3日 线上电话会	北京森林湖资本: 胡换录 北京暖逸欣私募基金: 郭艳红
3	2024年7月10日 开源证券 杭州线下策略会	大成基金: 刘芳琳 拾贝投资: 郑晖 建信基金: 吴昂达 南华基金: 蔡峰 信诚基金: 孙鹏 华安基金: 王晨 阳光资产: 何欣知 复需资产: 林娟 中信建投基金: 冯飞洋 开源证券: 毕挥
4	2024年7月10日 开源证券 杭州线下策略会	兴全基金: 李楠竹 中欧基金: 王习 大家资产: 刘腾尧 银华基金: 施航 万家基金: 汪洋 摩根基金: 刘振邦 开源证券: 毕挥
5	2024年7月10日 开源证券 杭州线下策略会	恒越基金: 杨宇禄 国泰基金: 张小皮 开源证券: 毕挥

(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）

1. 萤石的市场格局？公司在产业链中的定位如何？

答：萤石是小矿种，一直以来的格局是“小散乱”，萤石行业年开采 10 万吨以上的就属于大矿山，折合下来也就是年生产萤石产品 3 万多吨的就属于大矿了；公司 8 个单一矿山，大概一年的产量也就在 40-50 万吨，包头项目产量 50-60 万吨，全国每年大概五、六百万吨产量。我们这个行业非常分散，集中度不高。近几年，随着国家对矿山开采越来越严格的监管，以及小矿山因为开采多年资源自然枯竭等，供给逐年减少。接下来，随着我们在包头的项目、未来蒙古国项目的增量，相信未来市场的集中度也会提升，小散乱的格局将有所改变。

国家对萤石的定位是战略性矿产资源，是我国 24 种战略性矿产资源之一，其中非金属矿的战略性矿产资源一共只有 3 种，萤石是其中之一，所以业内一直有“第二稀土”的提法。作为整个氟化工的源头，目前产业链最上游以萤石采选为主业的 A 股上市公司就我们一家。这和其他资源品种很不一样，我们很难再找出只有一家龙头企业的资源品，像钴、锂、铜等等，行业内都不是一家独大的。所以无论是萤石这个战略性矿种，还是我们作为 A 股的投资标的，都还是有一定稀缺性的。

2. 公司对萤石和氢氟酸产品的价格如何协调，有什么展望？

答：公司同时拥有萤石和萤石的下游初加工的氢氟酸产品，目前确实会面临两者价格如何协调、如何定价决策的问题，我们总体的方针是不打价格战，要维护和改善行业整体盈利情况。特别是氢氟酸产品，行业中的很多企业处于长期亏损状况，而上游的萤石以及下游的制冷剂产品盈利能力都不错。氢氟酸这样的全行业普遍亏损的状况我们认为是难以理解的，也是不正常的。因此，我们的金鄂博氟化工生产线调试基本正常、逐步达产后，我们的产能释放也会看市场价格和需求逐步投放，而不是说我们的成本低，我们就打价格战，这会破坏整个行业的生态，对上游的萤石产品也不利。当然，我们这样的经营方针、市场销售策略，有可能会影响到公司的短期业绩，但是从公司发展角度必须考虑更长远、更长期的公司价值和利益。所以也要提醒广大投资者注意投资风险。

3. 萤石需求是否有季节性，目前大概处于什么阶段？公司对近期的价格如何看待？

答：萤石需求特别是萤石精粉的下游需求有一定的季节性，每年的六、七月份通常是处于年内的淡季，一般在九、十月份以后会迎来需求旺季。今年的淡季价格总体能维持在3500-3700元/吨左右的单价，整体看价格还是比较坚挺的。也从一个侧面印证了矿山供给在安全环保检查的持续高压下，萤石的供给端还是偏紧的。

4. 蒙古国项目投资目前的进展情况？

答：根据各方签署的合作协议，需要办理的ODI对外投资手续、矿权转让过户审批手续等基本按计划完成了。下一步主要是在蒙古建设预处理项目，按照原计划，我们争取在今年建成，同时关注周边其他矿山、选厂的投资机会。

5. 公司布局蒙古国矿山的主要出发点是基于什么？

答：从全球范围看，除我国之外，主要的萤石生产国有南非、蒙古、加拿大等国家。蒙古国的产量占了海外产量的大约三分之一，其产品主要进口到我国。布局蒙古国的萤石资源，有利于掌握萤石国际贸易的主动权。

6. 蒙古国项目的主要风险点？

答：当地的矿业权和安全环保劳工政策等都是我们要关注的。短期看，各项基础设施的配套能力，如水、电、道路、交通运输等，要完全达到我们的标准，还有许多工作需要协调。这些可能会影响到我们经营计划目标的达成。

7. 目前包钢选化一体各个项目的进展情况如何？

答：包钢选矿项目按计划推进，金鄂博氟化工无水氟化氢项目，目前我们是视生产线调试以及市场销售、价格、下游需求等综合情况安排生产，大概还是在1万吨/月左右。氟化铝项目近期正在调试生产线。硫酸项目初步计划今年8月左右完成建设安装并逐步进入试生产。

8. 氟化铝的下游应用主要有哪些？

答：氟化铝的应用非常广泛，主要包括以下几个方面：一是炼铝，氟化铝在铝电解工业中用于降低电解质的熔化温度和提高导电率，这是其最主要的用途之一，约占90%。二是其它应用，包括化学反应助剂；防腐涂料，氟化铝是一种优良的防腐剂，可以用于车身涂料、航空部件、海洋工程等领域，起到很好的防腐作用；陶瓷制品，氟化铝可以用于制作高温陶瓷制品，如陶瓷瓷板、陶瓷砖等，提高陶瓷材料的硬度和耐磨性；电子材料，氟化铝可以用于制作各种电子材料，如光纤、半导体、电极等，提高电子材料的性能和稳定性；润滑剂，氟化铝可以用作高温润滑剂、润滑脂等，提高润滑效果和抗磨效果等等。

9. 萤石精粉有干粉和湿粉之分，市场上一般的报价都是指湿粉的价格吗？

答：是的，我们看到的市场报价一般都是湿粉价格。有的客户如果需要干粉的，就需要增加烘干环节，如果我们直接销售干粉，则会增加一定的烘干费。

10. 单一矿山随着开采年份的增加，会不会面临品位下降、成本增加的问题？

答：会的。一些小的矿山随着开采年份的增加，资源逐步枯竭，确实会面临好矿减少，成本增加的问题。我们自己的小矿山也会面临这样的问题。这几年公司的采选成本增加，也有这方面的因素。

11. 公司的资源税缴纳标准？

答：目前公司计缴的资源税，根据地区和产品类型的不同，按应税产品的销售额，有3.5%、6%、6.6%和7%各档标准。

特此发布。请注意投资风险！

金石资源集团股份有限公司

二〇二四年七月十六日