

证券代码：603979

证券简称：金诚信

证券代码：113615

证券简称：金诚转债

金诚信矿业管理股份有限公司

投资者关系月度记录

(2024年8月)

活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（文字具体说明）
参与单位名称	淡水泉投资、民生证券、旌安投资、远信投资、中和资本、中信建投基金、鹏扬基金、金鹰基金、天弘基金、嘉实基金、招商信诺、众安保险、财通资管、中信证券、方正证券、国信证券、中邮证券、汇添富基金、非马投资、银华基金、益民基金、国富人寿、泰康资产、南方基金
时间	2024年8月1日、2024年8月7日、2024年8月27日
地点	现场调研、线上调研
上市公司接待人员	董事会秘书、投资者关系总监
调研主要内容汇总	<p>1、如何看待未来铜价走势</p> <p>从2024年和未来一段时间看，随着全球铜矿平均品位的下降以及持续低位的资本开支，铜的供给量预计将受到限制，同时，全球新能源领域和部分新兴市场的基础设施建设对于铜可能会产生持续需求。由于上述因素的相互作用，供需两端将合力支撑起铜金属价格的中长期走势。</p> <p>2、矿服业务的业务模式、增长潜力和利润率？</p> <p>矿山从无到有，经历勘探、规划设计、按照设计进行建设、采矿生产、选矿、冶炼等阶段，公司的传统优势在建设和采矿环节，以“大市场、大业主、大项目”为目标市场，希望从矿山建设阶段介入矿山生产，服务于生产规模大的矿山。</p>

证券代码：603979

证券简称：金诚信

证券代码：113615

证券简称：金诚转债

矿服的业务增量，一方面是新承接的项目；另一方面是存量业务的新增业务量，大矿山往往有很多矿体，项目也会分成多期开发。一期干到一定的阶段，二期会开始启动。面对复杂的地质条件和工艺，在现有服务商遇到瓶颈时，业主也有择优选择服务商的意愿。

2023年，公司矿山服务业务的毛利率为28.95%。

3、矿服合同期限一般怎么确定？

基建合同一般按照工期来签；采矿合同视具体项目情况，有的框架协议下定期签署施工协议、有的三年到五年签署一次、有的项目一年一签。

4、矿服目标客户的选择

公司以“大市场、大业主、大项目”为目标市场，服务“实力业主、知名矿山”，经过多年的市场发展，形成了以央企、地方国企、上市公司、国际知名矿业公司为代表的稳定客户群。

5、应收款账期

矿服业务按照行业惯例，应收账款分为应收工程进度款、应收工程进度扣款（保留金）和应收质量保证金。其中：

1) 工程进度款系根据合同约定，每月按照完成的工作量进行结算需支付一定比例的工程款。应收部分主要由结算和支付的时间差造成。

2) 工程进度扣款（保留金），为根据合同约定，在进行结算时，业主按照一定比例扣留与公司结算的工程进度款作为工程保留金，待工程竣工验收合格（基建合同）或年度结算后（采矿合同）一并支付给公司。

3) 质量保证金，对于基建合同，业主会按照合同约定比例扣留部分工程进度款作为工程质量保证金，扣留时间视合同期限长短确定，待工程竣工验收合格一年后支付给公司。

6、现有在产资源项目2024年生产销售计划

Dikulushi铜矿全年计划生产、销售铜精矿含铜（当量）约10,000吨；Lonshi铜矿力争在2024年底具备达产的状态，全年计划生产铜金

证券代码：603979

证券简称：金诚信

证券代码：113615

证券简称：金诚转债

属20,000吨，销售铜金属22,000吨；两岔河磷矿南采区力争完成全年30万吨磷矿石生产及销售任务。

7、海外用人问题

随着海外业务占比不断增加，公司采用自国内派出优秀管理、技术人员并与本土化用工政策相结合的人员配备方式，在严控技术标准的同时积极为项目东道国解决就业问题，为公司业务的持续良性发展，探索出了可复制的本土化人才培养模式。

8、可转债的后续安排

公司在2024年2月公告承诺在2024年2月27日至2024年8月26日的六个月内，若“金诚转债”触发赎回条款，公司均不行使提前赎回权利。以2024年8月27日（若为非交易日则顺延）为首个交易日重新计算，若“金诚转债”再次触发赎回条款，公司将根据《可转债募集说明书》的约定，再次决定是否行使“金诚转债”的提前赎回权利。

9、Lonshi铜矿增储情况

公司在2022年4月发布了《金诚信关于Lonshi铜矿地质勘查进展公告》，就阶段性的勘探进展进行了披露，在Lonshi断裂带以东，通过钻探控制新发现了3条主要铜矿体，矿体连续性较稳定，向深部延深较大，铜品位变化较均匀，且与其上、下平行的较小矿体沿走向和延深均未圈闭。目前尚未完成资源量估算，存在不确定性，公司将根据后续进展情况予以公告。

10、矿服业务中矿山工程建设和采矿运营管理的关系

矿服业务的矿山工程建设和采矿运营管理是矿山开发中密不可分的环节，是由矿山的生产情况决定的，矿山工程建设包括从地面掘进一系列巷道到达矿体，形成完整的提升、运输、通风、排水、动力系统等；采矿运营管理是以矿山持续稳定的采矿生产为目标，保证矿山在一定的生产周期内，按照设定的生产规模，连续均衡地产出质量合格的矿石；在采矿运营管理业务实施期间，也会为了实现连续采矿的目的，提前进行巷道等的工程建设，为后续采矿做准备；另外矿山生产

证券代码：603979

证券简称：金诚信

证券代码：113615

证券简称：金诚转债

期改扩建各项建设工程以及其他单项技改措施工程等也会涉及到工程建设。

11、资源品种及其价格波动对矿服的定价是否有影响？

矿服业务的定价模式为成本加成，是根据各矿山项目的资源禀赋、开采的技术难度等，按照行业普遍的作业效率、作业成本作为参考来进行定价。一般情况下，不与矿产资源产品价格挂钩。

12、海外业务占比情况

公司近年来海外业务规模增大，海外收入占比增加。2023年公司境外主营业务收入占主营业务收入的比重达64.51%。

13、Lubambe铜矿项目情况

公司于2024年7月13日发布了《关于Lubambe铜矿完成交割的公告》，双方完成股权交割，公司获得LCML80%的股权。公司在6月19日接管Lubambe铜矿后，即开始对矿山各个系统进行全面梳理，并对发现的技术问题进行论证和研究。根据公司2024年1月22日发布的《赞比亚鲁班比铜矿采选工程可行性研究》，公司将在2024-2026年对整个矿山系统进行技术改造，并通过技术改造使矿山具备达产条件。有关矿山资源、技改方案及经济效益分析等具体情况详见《赞比亚鲁班比铜矿采选工程可行性研究》。

2024年8月27日，公司发布了《金诚信矿业管理股份有限公司关于拟转让Lubambe铜矿10%股权的公告》，为共同推进Lubambe铜矿未来发展，金诚信矿业管理股份有限公司将在未来6个月内向Lubambe铜矿的少数股东ZCCM Investments Holdings PLC 转让Lubambe Copper Mine Limited (Lubambe铜矿项目公司) 10%的股权，对价为1美元。本次转让完成后，公司将持有Lubambe Copper Mine Limited 70%的股权并主导Lubambe铜矿的运营管理，剩余30%股权由ZCCM Investments Holdings PLC持有。

14、Dikulushi铜矿的生产计划和雨季影响

Dikulushi铜矿全年计划生产、销售铜精矿含铜（当量）约10,000吨。考虑到当地在11月-4月为雨季的气候特点，该矿的产量及销量在

证券代码：603979

证券简称：金诚信

证券代码：113615

证券简称：金诚转债

全年并非均匀分布。一般情况下，雨季影响矿区外围道路状况，进而影响生产物资采购和销售产品的运输，因此雨季产销量相对较低。

15、哥伦比亚San Matias项目情况

公司直接持有San Matias项目CMH公司50%的股权，通过加拿大Cordoba矿业间接持有CHM公司10%的权益。San Matias项目Alacran铜金银矿已完成可行性研究，环境影响评估已提交哥伦比亚国家环境许可证管理局（ANLA）审批。有关可行性研究的主要结论、铜金银资源品位及资源量等具体情况可详见公司于2023年12月19日发布的《金诚信关于San Matias铜金银项目的进展公告》。