

金石资源集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年10月16日-31日)

编号: 2024【08】号

金石资源集团股份有限公司于近期以线上电话会、参加券商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: 线上电话会、线下策略会

序号	日期	参加机构或人员
1	2024年10月29日 申万宏源—金石资源2024年三季度业绩解读电话会议	申万宏源、长江证券、南方基金、中银理财、南京证券、嘉合基金、西藏合众易晟投资、北京国开泰富资管、同泰基金管理、永拓投资、循理投资、淳厚基金、安邦资产、广证领秀投资、方正富邦基金、东海基金、上海银叶投资、上海森锦投资、上海度势投资、上海潼骁投资、上海庐雍资管、上海玖歌投资等30余家机构。
2	2024年10月29日 开源证券—金石资源2024年三季度报解读电话会议	开源证券、中信建投、易方达基金、中银资管、兴业基金、华宝基金、汇丰晋信基金、兴银理财、淳厚基金、中科沃土基金、嘉合基金、尚雅投资、北京森林湖资本、杭州锐誉进取私募基金盈峰资本、弘毅远方基金、歌斐诺宝、中航信托、摩根士丹利华鑫基金等20余家机构。
3	2024年10月31日 国联证券无锡线下策略会	国联证券客户

(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) 2024年三季度报及近期情况简要介绍

2024年前三季度，实现营业收入约18.3亿元，净利润2.5亿元，同比分别增长58.5%和1.7%。其中，第三季度单季营收7.1亿元，同比增长19%，净利润约8,300万元，同比下滑了30%左右。除了财务数据，在三季报中，投资者可以关注以下三方面的内容：

一是对三季度单季业绩情况作出比较详细的说明，主要有两方面：一是上年同期江西金岭尾泥提锂项目实现利润约3,600万元，归属于上市公司股东的净利润约1,800万元，而本报告期因碳酸锂行业波动、市场下滑，该项目基本无盈利；二是受常山金石停产影响，以及部分自有矿山进行小规模提质增效整改和技术改造等的影响，本报告期单一矿山自产萤石精矿的产量、销量有所下滑，该项工作近期内基本完成。

二是对营业收入增长但净利润未能相应增长的原因及说明：第一，新增营业收入主要来自于公司控股并表的金鄂博氟化工，而目前行业无水氟化氢产品毛利率普遍偏低，远低于公司自产萤石精矿；第二，公司氟化工项目当前的利润已部分体现在对包钢金石的投资收益中，金鄂博营业收入全部计入合并报告，但归属于上市公司股东的净利润按公司在包钢金石、金鄂博的股权比例即43%、51%计入；第三，包钢金石选矿项目生产的是较低品位、市场接纳度低的非标准萤石粉产品，其盈利需借助下游的金鄂博氟化工项目将其转化为标准化的无水氟化氢、氟化铝等产品后方能实现盈利，公司借助“选化一体”模式，将低品位的萤石粉转化为正常品质的无水氟化氢产品，实现了“选化一体”项目的整体盈利。

三是前三季度产销量方面的数据以及给出的四季度产量计划、价格展望。包括：产销量方面，1-9月公司单一矿山采选企业共生产萤石产品约28万吨、销售约25万吨；包钢金石选矿项目共生产萤石粉约40万吨，由金鄂博公司对外销售约14万吨，生产及对外销售量较上年同期有所增长；价格上，2024年1-9月单一萤石矿山萤石精矿，产品不含税单价为2,848元/吨，其中第三季度萤石精矿不含税单价为2,835元/吨，预计四季度酸级萤石精粉价格环比三季度将有较大幅度上升。

（二）问答交流环节

1. 公司三季度报告的文字内容已经披露的非常详细了。我们简单追问几个问题。请问公司下一步经营计划中，关于蒙古国项目，明年是否能有业绩贡献？蒙古项目有无具体计划？

答：蒙古项目目前的进展是预处理项目建设已经基本完成，矿山的剥离工作也在进行，整体建设和推进进度符合预期。明年应该会有业绩贡献，具体计划目前暂无法准确给出，争取在年报时能给到大家较为确定的计划安排。

2. 看到公司有中期分红，目前在三季报后进行分红，市场上非常少。公司是如何考虑的？

答：公司自上市以来一直注重投资者回报，每年都分红，2023 年度还提高了分红比例。同时，我们积极响应监管号召，实行年内多次分红，所以在本次三季报后进行一次分红，也是公司对未来经营、现金流都比较有信心的表现。

3. 公司的分红、回购、增持的金额是否已经远超公司从市场上融资得到的金额？

答：是的。公司 2017 年 IPO 上市时，净募得的金额仅 1.8 亿多。目前公司分红、回购以及实控人、董监高增持的金额已经超过 9 亿多，如果三季报分红完成，这一数据将达到 9.9 亿左右。

4. 三季报分红具体什么时候可以落实？

答：关于本次中期分红的公告已经随着三季报一同发布。公司会高效落实，因有回购的库存股，需做差异化分红，所以需要办一些申请手续。程序走完会在第一时间尽快分红到账。

5. 这几天，萤石和氢氟酸，据说氢氟酸有涨五、六百元每吨？

答：进入十月底以来，萤石精粉和氢氟酸的报价是有所提升。目前萤石报价有在 3700-3800 元/吨的，南方地区优质的萤石粉成交价也在此区间。氢氟酸最近也有提价四五百元，市场报价甚至有更高的，大家可以关注相关第三方网站。

6. 包钢项目对外销售的萤石粉多少？

答：这个在三季报中有披露的。包钢金石大概生产了 40 多万吨萤石粉，通过金鄂博对外销售了 14 万吨左右。剩下的用于金鄂博自己生产氢氟酸。

7. 为何公司在包头有这么大的萤石选矿产能了，还要在蒙古国拓展业务？

答：公司秉承“资源为王，技术至上”，实施“资源+技术”两翼驱动战略，做大、做强、做足资源端，这是公司的战略部署。蒙古国萤石资源丰富，也是我国萤石进口的主要来源国，布局蒙古萤石资源，可以充分发挥“两种资源，两个市场”的优势，并让我们掌握国外资源及国际贸易的主动权。

8. 公司有没有并购整合萤石矿山的计划？

答：如前所述，做大、做强、做足资源端一直是我们的战略，公司一直在持续关注业内的优质萤石矿山。但具体落地要看情况，符合条件的、条件成熟的我们会推进。也请大家注意投资风险。

9. 公司对后期萤石价格如何预判？

答：目前看四季度市场报的价格环比三季度已经有较大提升，特别是比较优质的萤石精粉，近期报价以及成交价都有 3700-3800 元/吨左右了。对后期的价格总体上我们也持比较乐观的态度。但大家需随时关注市场供需变化情况。

特此发布。请注意投资风险。

金石资源集团股份有限公司

2024 年 11 月 1 日