

金石资源集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2024年11月1日-15日)

编号: 2024【09】号

金石资源集团股份有限公司于近期以接待投资者线下调研、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: 线下调研、线下券商策略会

序号	日期	参加机构或人员
1	2024年11月4日 国盛证券-金石资源线下调研	银华基金: 王利刚 太平洋证券: 汪奇立 嘉合基金: 王翼杰 骊投资: 谢梦飞 信泰人寿: 林相宜 国盛证券: 王瀚晨
2	2024年11月4日	开源证券化工首席分析师: 金益腾
3	2024年11月6日 中信证券--金石资源; 长江证券-金石资源线下调研	嘉实基金: 陈景诚 易方达基金: 刘阳泽 中信建投自营: 彭卓栋 长江自营: 魏邈 恒辉投资: 陈希 华宝基金: 郭祝同 中加基金: 鄢然 中信证券: 王子宁 长江证券: 王呈
4	2024年11月13日 开源证券-上海策略会	开源证券客户

(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)

1. 公司有无未来几年萤石产量目标？蒙古国项目，明年是否能有业绩贡献？蒙古项目有无具体产量目标？

答：2021年3月，公司给出计划5年内逐步达到150万吨的产能目标，这150万吨的计划目标是包括包钢金石选矿项目的。目前看，包钢项目有70-80万吨的产能，单一矿山40-50万吨，再加上蒙古国项目，总体上基本应能实现这一目标。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. 公司目前的萤石存货情况？

答：公司南方地区的萤石存货不多，包钢项目今年1-9月生产的40余万吨萤石粉除通过金鄂博对外销售的14万吨外，其余的基本由金鄂博自用。下一步将通过自用或对外销售，逐步消化去年之前生产的库存。

3. 萤石产品在南方和北方地区的价格差异？

答：我国南方地区的萤石精粉在品质上通常优于北方地区，总体看价格方面也通常会高出100-300元/吨左右，但不能一概而论，具体还要看具体产品的品质、市场需求情况等。

4. 公司的选矿技术是否是相通的？

答：基本是的。此前公司总经理、首席专家王福良先生曾经详细解答过投资者这方面的疑问。王福良总经理曾从科普的角度和大家分享了浮选的原理。即浮选一般根据不同矿物的表面特性使用药剂改变表面的疏水性（或者亲水性），从而把有用的目的矿物与杂质矿物分离开来。有用矿物与泡沫一起浮游上来通常为“正浮选”，比如萤石浮选；如果杂质矿物与泡沫一起浮游上来通常为“反浮选”，比如铁精矿浮选脱氟化钙。我们包钢金石项目，目前一共有三项工程或三条生产线。包头项目是把萤石从100多种矿物中分离出来，难度非常大；江西项目浮选出来的锂云母，是从含氧化锂0.5%细泥中分离回收上来，处理后可以形成2.5%品位的精矿。江西尾泥提锂项目最大的难点不是在通常的0.1mm左右粒度上锂云母和长石石英的分离，而是原料泥在10微米左右尺度条件下的分离，技术上很有挑战性。这两个项目的共同点都是“正浮选，特点为难和细”，不同点是有用目的矿物不同：萤石与锂云母，矿物组成及嵌布

特性方面包头项目更加复杂。去过我们包头和江西项目实地调研的投资者会发现，包头的萤石是紫色，所以精粉和泡沫都是紫色，而江西项目的锂云母为白色，所以精粉和泡沫是白色。

5. 包钢的尾矿品质是否被动接受？即无论什么尾矿公司都要进行生产和加工？

答：是的。我们的萤石选矿生产线，是在包钢选稀土和选铁的生产线之后增加的一道流程。故如果“稀尾”“铁尾”提供给我们的尾矿矿浆品位有波动，我们的萤石选矿品质和成本也会有相应波动。

6. 目前公司单一矿山中萤石精粉和高品位块矿产量的占比大致如何？

答：大约 30%-40%左右的产品是高品位萤石块矿，60%-70%是酸级萤石精粉。每年在这个区间内可能略有波动。

7. 包钢选矿萤石粉毛利率接近 50%？是从最前端的选矿环节开始计算吗？

答：是的。从今年前三季度情况看，包钢“选化一体”项目中对外销售的萤石粉毛利率有 50%左右，这是萤石全选矿环节计算的。

8. 萤石行业目前的总体格局？

答：萤石单一矿山总体来说呈“小散乱”格局。由于单一矿山是稀缺不可再生的资源，这些年随着开采年限的增加，一些小矿山资源逐步枯竭，同时叠加各地安全环保政策的愈发严厉，单一矿山的供给、特别是浙江、江西、福建、安徽、河南等萤石开发利用程度较高、有一定资源优势的地区，其供给有所减少，故萤石产品价格中枢逐年提升。而近年对伴生矿选矿的技术突破和开发利用，特别是我们公司在包头的“选化一体”项目，适当弥补了单一萤石矿山供给减少这一局面。

9. 近期萤石精粉和无水氟化氢等产品的价格走势？

答：进入 11 月以来，南方较优质的萤石精粉价格在 3700-3800 元/吨左右，无水氟化氢在 10500 元/吨左右，较 10 月份有所上涨。以上价格仅供参考，大家可关注一些第三方网站每天更新的实时报价。

特此发布。更多详细内容，可关注公司相关公告。请注意投资风险！

金石资源集团股份有限公司

2024 年 11 月 18 日

