

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11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 | 星展银行(香港)有限公司、金山资产管理有限公司、国海证券、华夏基金、东兴证券、民生证券、上银基金、国联证券、广发基金 |
| 时间 | 11月4日、11月11日、11月13日、11月21日 |
| 地点 | 线上会议、现场调研 |
| 上市公司接待人员 | 董事会秘书、证券事务代表、投资者关系总监 |
| 调研主要内容汇总 | <p>1、Dikulushi、Lonshi和两岔河项目2024年生产销售计划</p> <p>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，全年计划生产铜金属20,000吨，销售铜金属22,000吨；</p> <p>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。</p> <p>2、刚果（金）雨季对Dikulushi铜矿、Lonshi铜矿的影响。</p> <p>Lonshi铜矿与Dikulushi铜矿都在刚果（金），雨季（11月至次年4月）会对两个项目的生产、运输带来不同程度的影响。总体来看，Lonshi铜矿距离赞比亚边境仅3km，周边基础设施建设较为完善，道路状况受雨季影响较小；而雨季对Dikulushi矿区外围道路状况影响较大，进而影响生产物资采购和销售产品的运输，因此Dikulushi雨季产销量相对较低。</p> <p>3、Lonshi铜矿增储情况</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

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。

4、Lubambe铜矿目前生产情况

自接管以来，公司采取各项措施实现新老管理团队有序平稳过渡，对Lubambe铜矿各个系统进行全面梳理、对发现的技术问题进行论证和研究；力争在保持生产稳定的前提下，在2024-2026年期间对整个矿山系统进行技术改造，使矿山具备达产条件。

5、收购Lubambe铜矿的债权是否会提高公司的资产负债率？

公司收购Lubambe铜矿及原控股股东向其提供的股东贷款后，成为Lubambe铜矿的控股股东并成为其股东贷款的债权人。未来Lubambe铜矿将根据现金流状况，依照股东协议的相关约定，按债权比例向公司及小股东偿还股东贷款。在合并报表层面，公司收购的上述债权属于内部债权债务，合并报表已进行抵消。

6、哥伦比亚San Matias项目进展情况

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。该项目尚未进入建设阶段，需要等EIA获得批复后才能转入建设阶段。

7、矿服业务的增长潜力

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。

8、矿服业务的定价模式和成本构成

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

矿服采用成本加成的方式进行定价，根据矿山的资源禀赋、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。矿服成本主要是人工、材料、设备。

9、采供矿量、掘进量的增幅能否代表收入的增幅。

不能简单通过采供矿量和掘进量的增幅同比例推算收入增幅。采供矿量和掘进量是矿服结算的主要业务量数据，除此以外还包括支护、充填、安装等结算形式。另外，不同矿山由于资源情况、开采的技术难度、开采成本等具有差别，单价也会存在差异。

10、海外业务用工情况

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，在技术技能操作等方面不断加强对本地员工的培训，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育模式。

11、海外矿服业务发展情况

公司是国内较早走出的矿山开发服务企业，刚开始是跟随中资业主出海承接矿山工程，2012年公司承接了首个全外资国际项目，即赞比亚KCM铜矿深部开拓工程。随着海外工程施工经验的不断积累，公司业务能力和品牌逐步赢得了海外市场 and 业主的认可和赞誉，后续陆续承接了Lubambe、Luanshya、Kamoa-Kakula、Kamoya、Musonoi、Kipushi、Timok等国际矿山工程项目，公司国际化运营优势和核心竞争力不断增强。

12、未来收购计划

现阶段我们认为如果能够通过勘探来增储是更加经济的资源获取方式。长远来看，更加关注铜和贵金属，体量与公司规模相匹配。