

证券代码：603979  
证券代码：113615

证券简称：金诚信  
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  
(2025 年 2 月)

活动类别	<div>■特定对象调研    □分析师会议</div> <div>□媒体采访        □业绩说明会</div> <div>□新闻发布会      □路演活动</div> <div>□现场参观</div> <div>□其他（<u>文字具体说明</u>）</div>
参与单位名称	长江证券、大成基金、中泰证券
时间	2025年2月10日、2月17日
地点	现场调研
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	<div>1、Lonshi铜矿东区投资建设情况</div> <p>公司在2025年1月19日发布了《金诚信关于投资建设Lonshi（龙溪）铜矿东区采选工程的公告》和《刚果（金）龙溪铜矿东区采选工程可行性研究》，就项目开采方式和生产规模、基建计划和服务年限以及投资估算及经济收益等情况进行了披露。</p> <p>其中，东区设计采用地下开采方式，设计开采规模为250-350万吨/年，计划基建工期4.5年，矿山投产后，第4年达产，共生产服务12年。为了平衡龙溪东区和西区的服务年限，随着东区投产，西区会逐年减产，龙溪东区和西区井下最大出矿量合计为450万吨/年。东区达产后，龙溪铜矿东区和西区合计年产约10万吨铜金属量。</p> <p>本次投资尚需取得政府部门或其授权的有关部门的审批/备案，包括但不限于刚果（金）政府及中国政府或其授权部门的审批/备案，相关事项尚存在一定的不确定性。</p>

	<p><b>2、Lubambe铜矿项目情况</b></p> <p>根据公司2024年1月发布的《赞比亚鲁班比铜矿采选工程可行性研究报告》，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报告》。</p> <p>公司在2024年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。</p> <p>公司于2024年7月发布了《金诚信关于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。</p> <p><b>3、哥伦比亚San Matias项目进展情况</b></p> <p>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。</p> <p><b>4、资源品种及其价格波动对矿服的定价是否有影响？</b></p> <p>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。</p> <p><b>5、公司的核心竞争力表现在哪些方面？</b></p> <p>矿山服务商的综合能力直接影响到矿山的经营成果、盈利能力，因此业主对服务商的选择非常慎重。公司深耕矿山服务行业，在科研、施工技术、充填技术、深部资源开发、装备及维修操作一体化和项目运营管理等方面积累了丰富的行业经验。通过对这些能力和经验的系统化综合运用，为矿山业主安全、高质量地实现矿山快速投产达产、缩短建设周期并节省建设投资是公司作为矿山服务商的核心能力。公司也凭借着卓越的执行力和优良的服务品质赢得了业主广泛的认可，在业内积累了较高的口碑和认可度。</p> <p><b>6、公司矿服业务在产业所属的上下游关系和外包程度是怎样的？</b></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。勘探大部</p>
--	---

证券代码：603979  
证券代码：113615

证券简称：金诚信  
证券简称：金诚转债

	<p>分由专业的勘探公司进行，规划设计、建设、采矿生产环节外包程度较高（露天开采除外），选矿、冶炼外包程度较低。</p> <p><b>7、矿服目标客户的选择</b></p> <p>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。</p> <p><b>8、如何看待未来铜价走势</b></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><b>9、公司的机械化与无人化开采进展</b></p> <p>公司在业内率先倡导井下无轨设备机械化作业，以机械化生产替换人工作业、以自动化控制减少井下操作环节，落实“无人则安、人少则安”的安全生产理念，提升作业效率，同时也解决了人口红利下降所导致的劳动力资源不足问题。</p> <p>在地下无人智能化开采方面，公司顺应行业发展趋势，将矿山智能化开采研发置于重要位置，持续推进井下铲运机智能控制系统的优化和完善。</p> <p><b>10、是否还有并购矿山的规划？</b></p> <p>现阶段我们认为通过勘探来增储是更加经济的资源获取方式。长远来看，关注铜和贵金属，且项目体量与公司规模相匹配。</p>
--	---