

金石资源集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2025 年 5 月上)

编号：2025【05】号

金石资源集团股份有限公司于近期以线上参加券商策略会、线上线下同步直播举行业绩说明会的方式，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、业绩说明会等

序号	日期	参加机构或人员
1	2025 年 5 月 8 日 申万宏源 5 月上市公司交流会	彬元资本、深圳正圆投资、上海蓝墨投资、博远基金 宁波幻方量化投资、山东鲁商私募(投资)基金、人保资产 (上海)、上海度势投资、天弘基金、上银基金、浙商证券 (自营)、华夏久盈资产管理、泰康资产管理、湘财证券、 睿远基金、深圳市中兴威投资、上海原泽私募基金
2	2025 年 5 月 12 日 金石资源 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩 说明会	上证路演中心 线上、线下同步直播

(二) 上述调研公司接待人员：副总经理、董事会秘书 戴水君

业绩说明会出席人员：王锦华、陆军荣、王福良、王成良、武灵一、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，业绩说明会交流情况详见公告）

1. 简要介绍年报和一季报的情况？

答：之前年报电话会时已经介绍过，具体内容可以看一下上一期的调研纪要。2024 年报，公司实现营业收入 27.52 亿元，同比增长 45.17%；归母净利润 2.57 亿元，同比下滑 26.33%。 2025 年一季度，公司重回增长态势，营业收入 8.59 亿，同比增长 91.68%；归母净利润 0.67 亿元，同比增长 10.46%。 2024 年报利润下滑，主要有两方面的原因：一是尾泥提锂和江山锂电材料，两个涉锂的项目，受锂业周期性影响，江西金岭计提锂云母

精矿存货减值，江西金岭和金石新材料两个项目影响上市公司利润 4,000 余万；二是单一矿山的产销量下滑，产销量比 2023 年减少 4 万余吨，同时安全环保投入增加带来成本增加。目前，各主要子公司生产经营基本走上正轨。特别是包头“选化一体”项目，一季度生产萤石精粉约 20 万吨，金鄂博生产无水氟化氢 4.95 万吨。包钢金石选矿平均制造成本已控制在 800 元/吨以内，无水氟化氢也开始盈利，一季度毛利率为 10.66%， “选化一体”成本优势逐步体现。更重要的是，无论年报还是一季度，营业收入和经营性现金流大增，显示公司的市场地位和竞争力、经营质量、抗风险能力显著增强。

2. 今年的增量主要在哪块？

答：根据我们年报披露的经营计划，2025 年单一萤石矿计划生产各类萤石产品 40 万-45 万吨；包头“选化一体”计划生产萤石粉 60 万-70 万吨，无水氟化氢 18 万-22 万（包括柔性化生产氟化铝所需的无水氟化氢，无水氟化铝产量视市场销路、价格等安排生产；蒙古项目，计划生产 10 万-20 万吨萤石产品。公司会根据市场情况随时调整以上生产计划。也就是说，增量主要来自：自产萤石精矿正常生产后，恢复正常产能的增量，氢氟酸产能利用率提升后增加的产量，以及蒙古国项目的产量。

3. 萤石矿山是不是开采难度比较大，公司如何做好安全管理与防范？

矿山开采以及下游化工是危险性较高的行业，存在一定的安全生产和环境保护风险。我们一是要做到安全理念不断更新，必须跟上国家监察监管体制改革的步伐，统筹安全与发展；二是要以现场监管和对工程队的监管为重心，开展安全监管和督查工作；三是加大安全绩效考核力度、强化主体责任的落实；四是加大投入、加快工艺装备更新与智能化建设。具体措施上，一是管理模式转型，逐步试点自行组建采掘施工队进行采掘作业，目前龙泉公司、兰溪公司的矿山采掘业务已由外包转为公司自建采掘施工队伍进行施工；二是以技术驱动安全，逐步以智能化手段替代传统人工监管，提升本质安全水平，已着手加快基于矿山场景的 AI 视频算法、AI 训练、推理软件开发、工作面监察系统开发等技术的研发和应用；三是持续投入研发，推动矿山作业向无人化、少人化升级，逐步实现“机器换人”。

4. 现金流明显改善，客户付款方式和账期是怎样的？

公司现金流较好。从公司业务层面看，整体看付款条件较好，如高品位萤石块矿多为款到发货，无水氟化氢产品贸易商多为先款后货，终端客户也多在 2 个月以内付款；萤石精粉客户的账期多为 1-2 个月左右。下游客户信誉较好，能按合同及时付款。

5. 如何看待新疆等偏远地区资源开发后对行业及公司的影响？

答：一方面，新疆等地区萤石资源的开发和投放，在一定程度上可以补充近年来内地单一萤石矿山减产的产量，另一方面，其受矿业权取得成本、地质条件、气候、交通等基础设施以及下游产业配套等的影响，有可能抬高萤石产品的成本中枢。对公司来说，要坚持“资源+技术”两翼驱动战略，做大、做强、做足资源端，通过矿业权取得的成本优势、“技术撬动资源”带来的成本和规模优势等，进一步巩固龙头企业的优势地位。

6. 其他问题

业绩说明会上投资者提出的问题及回复，详见公司《关于 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会召开情况的公告》（2025-023）。

金石资源集团股份有限公司

二〇二五年五月十六日