

证券简称：金钼股份

证券代码：601958

金堆城钼业股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
形 式	☐ 现场 ☒ 网络 ☐ 电话会议
来访单位	参加公司 2025 年半年度业绩说明会的投资者
时 间 地 点	2025 年 9 月 2 日 15:00-16:00 上海证券交易所上证路演中心
交 流 情 况	1. 公司上半年经营活动现金流净额由去年同期的 5.81 亿元转为 - 7.09 亿元，而应收票据及应收账款较上年末激增 474.71%。这种现金流与营收增长的反向变动是否反映了收入确认质量问题？钼矿很畅销属于卖方市场，为何应收款增长这么高？ 答：感谢您的关注。上半年公司经营活动现金流净额下降的原因是报告期内采购产品原料增加。应收票据及应收账款余额较上年同期下降 4.7%属于正常现象，年末随着回款增加将显著下降。 2. 请问贵公司今年主要发展方向是什么？能否简单描述一下！ 答：感谢您的关注。2025 年，公司将全力推进“质效量”倍增计划和“二次创业”目标，加快建设以“传统焕新、战新壮大、未来培育”为支撑的现代化产业体系。主要发展方向：一是进一步强化科技创新，瞄准国家重大科技专项、“国之重器”、关键核心技术攻关、基础材料研制和“卡脖子”元器件国产化替代等领域；二是积极贯彻落实“1+6+N”资源收储战略部署，有序推动优质资源并购，加大钼资源托底保障；三是加速产业转型升级，以新质生产力发展为牵引，坚持挺立战略新兴业务并重传统业务升级迭代，行业技术升级并重绿色数字低碳技术升级，全要素生产率提升并重产业链生态完善，全面提升产业链生产、质量、成本、服务等核心竞争力；四是积极培育新材料、新能源等高端战略新兴产品，努力打造“专精特新”企业，力争在新产业布局发展上实现突破，尽快形成新的经济增长点。 3. 请问公司上半年盈利情况如何 答：感谢您的关注。2025 年上半年，公司实现营业收入 69.59 亿元、利润总额 18.19 亿元、归母净利润 13.82 亿元。 4. 半年报中说公司有采购原料，请问是采购钼矿吗？目前公司钼矿自给率是多少？

	答:感谢您的关注。公司主要以自产原料为主,同时为充分发挥产业链规模优势,根据市场情况和生产计划组织采购部分原料。 5. 请问贵公司今年是否会增加产能呢? 答:感谢您的关注。公司构建了涵盖钼采矿、选矿、冶炼、化工、金属加工、科研、贸易一体化全产业链,钼精矿产能达到5万吨/年。未来,公司将大力提升产业链价值流转效率,形成以自有钼矿资源为核心,高附加值钼材智造为主体,钼基新材料研发为突破,全球化贸易网络为延伸的产业生态。 6. 公司上半年增收减利,钼精矿上半年也涨了30%多,利润为何没同步增长?成本控制是不是有待加强,还是说同步采选了些低品位的矿? 答:感谢您的关注。2025年上半年,国内外钼市整体走势呈现出先弱势下跌后再大幅反弹上涨的“V”型行情,国际氧化钼均价20.6美元/磅钼,同比下跌1.0%;国内钼铁均价为22.9万元/吨,同比上涨0.4%。公司盈利较上年同期下降主要是由于公司根据发展战略布局,增加高附加值产品自有原料储备,加工板块销量同比略有下降影响。 7. 金沙钼业公司又争取到了24%的股权,公告说“拟以原受让价格加必要的财务费用向金钼股份转让金沙钼业24%股权”,原来受让价格是多少? 答:感谢您的关注,请参见紫金矿业2022-062号公告。 8. 对当前和未来钼价有什么看法? 答:感谢您的关注,国内外钼市今年以来整体走势呈现出先弱势下跌后再大幅反弹上涨的“V”型行情,目前处于右侧上涨阶段,近期高点持续刷新。 9. 公司公告提到“环保限产政策影响产能释放”,在国家强化稀有金属管控的背景下,是否存在进一步限产风险? 答:感谢您的关注,具体请以国家相关政策为准。 10. 三大头部钢厂已因钼价过高暂停采购,评估这种产业链博弈对公司下半年销售的影响大的吗? 答:感谢您的关注,目前市场价格维持高位运行上涨态势。 11. 有传闻集团层面正在推进钒电池、新材料工业园等项目,这个公司会有涉及到里边吗? 答:感谢您的关注,以上项目是控股股东金钼集团总体筹划的拟建项目。
--	---