

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 9 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   | 兴业证券、国海富兰克林、东方财富、汇添富基金、晨乐资管、建信基金、陆家嘴国泰人寿、国调基金、华宝基金、风炎投资、陶朱资本、相聚资本、南方基金、嘉兴小牛私募、国联基金、千里马资本、禹田投资、英大基金、国盛证券、北京鑫顺资本、工银瑞信、复胜资产、容光投资、新华基金、易方达基金、长江证券                                                                                                                                        |
| 时间       | 2025年9月10日、9月11日、9月12日、9月29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、卡库拉矿段作业的情况</div> <div>2025 年 5 月 27 日公司发布《金诚信关于暂停卡莫阿-卡库拉铜矿地下采矿作业服务的公告》，公司承接部分地下采矿作业服务的刚果（金）卡莫阿-卡库拉铜矿的卡库拉矿段接连发生多次矿震，该矿段东区发生多处冒顶片帮，虽然公司承接的主要为卡库拉矿段西区地下采矿作业，但出于安全考虑，经与业主方充分沟通协商，公司对相关作业区域实施阶段性停工。</div> <div>2025年6月初以来，根据业主方的统一安排，公司积极调整生产方案，重新规划采掘生产作业区域，优化施工技术参数，逐步在卡库拉</div> |

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>矿段西区的北侧和南侧恢复采矿作业，目前作业量已逐步恢复至停工前的70%左右水平。</p> <p><b>2、Lubambe铜矿项目技改情况</b></p> <p>自2024年下半年完成对赞比亚Lubambe铜矿的收购以来，公司持续优化 Lubambe 铜矿经营管理工作，同时推进地质勘探、采掘生产、选矿生产、井下辅助系统改造等。预计随着技改方案的逐步推进，Lubambe铜矿经营水平有望得到不断改善。</p> <p><b>3、Lonshi铜矿东区的扩产建设情况</b></p> <p>根据公司于 2025 年 1 月发布的《刚果（金）龙溪铜矿东区采选工程可行性研究》，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><b>4、Dikulushi矿山的剩余可采情况</b></p> <p>公司目前通过子公司金景矿业、元景矿业分别拥有位于刚果（金）东南部加丹加（Katanga）省的两个矿业权（PE606、PE13085），采矿权面积68.77平方公里，已于2021年12月投产的Dikulushi铜矿属于PE606采矿权的一部分。截至2025年6月末，Dikulushi铜矿保有矿石量约50万吨，铜平均品位7.66%。</p> <p><b>5、哥伦比亚San Matias 铜金银矿的项目进展</b></p> <p>Alacran 矿床开采计划（PT0）已获哥伦比亚国家矿业局（ANM）批准，环境影响评估报告（EIA）已提交哥伦比亚国家环境许可证管理局（ANLA），尚待批复。环境影响评估（EIA）获批是San Matias铜金银项目转入建设阶段的必要条件，相关许可是否能顺利通过以及获得许可所需时间，存在一定不确定性。</p> <p><b>6、矿服业务的增长潜力</b></p> <p>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</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>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。</p> <p><b>7、科马考铜矿地下采矿业务的情况</b></p> <p>科马考项目是金诚信在博茨瓦纳承接的首个矿山开发服务项目，合同总价款约8.05亿美元。详细情况已于2025年5月20日发布相关公告。</p> <p><b>8、2025年上半年自有资源项目的生产和销售情况</b></p> <p>上半年，铜金属（当量）生产39442.09吨，销售43912.62吨，磷矿石生产174299.87吨，销售169287.34吨。</p> <p><b>9、是否还有并购矿山的规划？</b></p> <p>长远来看，关注体量与公司规模相匹配，且具备价值投资潜力的资源品种。现阶段，公司已有5个矿山资源项目，我们认为在已有资源项目中进行勘探来增储是更加经济的资源获取方式。</p> <p><b>10、如何看待未来铜价走势</b></p> <p>从当前和未来一段时间看，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。在矿端扰动加剧、新能源需求韧性支撑价格的情况下，铜价在中长期紧平衡中维持震荡上行的趋势。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|