

证券代码：603979
转债代码：113615
转债代码：113699

证券简称：金诚信
转债简称：金诚转债
转债简称：金 25 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 11 月)

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（<u>文字具体说明</u>）
参与单位名称	东方财富、易方达、中泰证券、平安基金、华商基金、金鹰基金、人保资产、合远投资、中银资管、中金资管、招商信诺基金、东方基金、国联基金、西部证券、中信建投、国泰海通、广发基金、中航基金、中邮基金、华创证券
时间	2025年11月6日、11月11日、11月17日、11月25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	1、Lonshi铜矿东区的扩产建设情况 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。 2、自有资源项目的生产和销售情况 2025年前三季度，铜金属(当量)生产64,053.11吨，销售68,227.35吨，磷矿石生产266,113.45吨，销售262,368.39吨。

证券代码：603979
转债代码：113615
转债代码：113699

证券简称：金诚信
转债简称：金诚转债
转债简称：金 25 转债

	3、矿服目标客户的选择 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。 4、矿服合同期限一般怎么确定？ 基建合同一般按照工期来签；采矿合同视具体项目情况，有的框架协议下定期签署施工协议、有的三年到五年签署一次、有的项目一年一签。 5、如何看待未来铜价走势 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。 6、哥伦比亚San Matias 铜金银矿的项目进展 Alacran 矿床开采计划（PTO）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。 7、Lubambe铜矿项目技改情况 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。 8、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
--	---

证券代码：603979
转债代码：113615
转债代码：113699

证券简称：金诚信
转债简称：金诚转债
转债简称：金 25 转债

	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。 9、科马考铜矿地下采矿业务的情况 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。 10、卡库拉矿段作业的情况 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。 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，逐步在卡库拉矿段西区的北侧和南侧恢复采矿作业，目前作业量正在逐步恢复。 11、未来公司矿服的发展趋势 公司矿服业务坚持以“大市场、大业主、大项目”为目标市场，服务“实力业主、知名矿山”。矿山服务是公司的传统主业也是竞争优势，20多年来服务过多种类型的矿山，积累了丰富的成本控制及项目运营经验。对矿山有非常直接、深刻的理解。对自有矿山来说，矿山服务的能力可以更好地降低单位生产成本、增厚自有矿山市场竞争的安全边际，为资源开发项目创造有利条件，使之成为公司收入和盈利水平实现中远期长足发展的关键，提升公司业绩弹性。同时，也有利于公司矿山服务业务进一步开拓市场。 12、公司人才培养体系 公司具备成熟完备的人才储备体系、培养体系，建立“技能人员、技术人员、管理人员”三个序列、“项目部经理层和专业骨干、分子公
--	--

证券代码：603979
转债代码：113615
转债代码：113699

证券简称：金诚信
转债简称：金诚转债
转债简称：金 25 转债

	司管理层和专业带头人、公司总部高管层和技术专家”三个层次的人才发展体系；形成了“内部职称序列（考试）、管理职员序列（选拔或竞聘）和技工序列（竞赛或比武）”三条清晰的职业生涯通道。 13、雨季是否会影响Dikulushi的生产和销售？ Dikulushi铜矿的生产及销售计划，考虑到了当地在11月-4月为雨季的气候特点，销量在全年并非均匀分布。 一般情况下，雨季影响矿区外围道路状况，进而影响生产物资采购和销售产品的运输。因此，公司会在雨季来临前提前储备生产所需物资，减少雨季对产量的影响，并在雨季结束后加大销售发运力度。 14、Dikulushi矿山的剩余可采情况 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%。 15、公司的机械化与无人化开采进展 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。 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。 16、是否还有并购矿山的规划？ 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。
--	--