

金石资源集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2026年4月22日-29日)

编号：2026【2】号

金石资源集团股份有限公司于近期以线上电话会等方式，与投资者、券商分析师等就2025年年报、2026年第一季度报告进行交流，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：接待投资者线下调研

序号	日期	参加机构或人员
1	2026年4月22日 申万宏源-金石资源年报交流会	国泰君安、摩根士丹利、富国基金、浦银安盛基金、西藏合众易晟投资、度势投资、国联安基金、阳光资管、华安基金、创金合信基金、太平洋资管、江苏瑞华投资控股集团、上海益和源资管、上海原泽私募基金、上海森锦投资、永安财产保险、招商基金、吉富创业投资、福州开发区三鑫资管、景合私募基金、海南希瓦私募基金、四川发展证券投资基金、上海明河投资、恒生前海基金、申万宏源等近30家机构
2	2026年4月23日 长江证券-金石资源年报交流会	信达澳亚基金、财富证券有限责任公司（自营）、中天国富证券、淳厚基金、西部利得基金、国联安基金、光大证券（自营）、浦银安盛基金、创金合信基金、华安基金、阳光资产管理、玄卜投资（上海）、合煦智远基金、长江证券等14家机构
3	2026年4月29日 开源证券-金石资源一季报电话交流会	嘉实基金、鹏华基金、富国基金、上海永拓投资、鲸域资产私募基金、西部利得基金、太平洋资管、浦银安盛基金、华安基金、阳光资产管理、中国国际金融股份有限公司、开源证券研究所等12家机构

(二) 公司调研接待人员：公司副总经理、董事会秘书 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）

（一）公司报告期内生产经营情况简要介绍

1.关于年报：2025年，公司实现营业收入38.88亿元，同比增长41.25%；归属于上市公司股东的净利润3.26亿元，同比增长26.74%；每股收益0.39元，同比增长25.81%。具体来看：

一是“选化一体”项目表现突出，成为经营亮点。两项目整体盈利约5亿元，其中归母净利润2.2亿元（包钢金石约1.58亿元，金鄂博约0.62亿元），去年同期为1.14亿元。包钢金石全年选矿生产萤石粉80.11万吨，销售82.29万吨（其中金鄂博氟化工以贸易形式对外销售19.29万吨）。项目共建有3条选矿生产线，全年平均单位制造成本控制在800元/吨以内，较上年下降幅度超过15%。成本下降主要得益于包钢金石持续推进技术研发与工艺改造，产品品质及回收率稳步提升，带动生产成本逐步下降。金鄂博氟化工生产无水氟化氢22.49万吨，上年同期为12.77万吨，产能爬坡实现较大突破。

二是萤石资源矿山板块稳步发展。单一萤石矿山全年生产萤石精矿产品41.64万吨，销售41.70万吨，上年度分别为38.41万吨、39.96万吨。成本方面，萤石精粉单吨成本下降约150元，高品位块矿下降约50元。蒙古国项目方面，矿山剥离和原矿储备按计划推进，预处理生产氟化钙品位约45%的矿产品7.56万吨，其中发回国内深加工约5.42万吨，对外销售约1.13万吨。蒙古项目亏损主要系汇兑损失所致，今年主要任务是建设尾矿库和取水工程。

三是江山、江西两个涉锂板块。两公司归母净利润亏损近6,000万元，目前已有所改善。

2.关于一季报：营收同比增长7.11%，归母净利润减少8.38%。一季度归母净利润的下降，具体有两方面因素：一是金鄂博氟化工的收入结构发生变化。上年同期，金鄂博开展了高毛利率的萤石粉外售（贸易业务），对外销售萤石粉约4.6万吨，该业务实现归母净利润约2,000万元；而今年一季度，该业务未开展。二是因外部原因，浙江省对地下矿山的安全监管力度全面趋严。春节后，矿山复工复产在程序、时限及标准等方面的要求均有所提高，公司位于浙江省内的单一萤石矿山节后复工时间因此延后，对一季度的产销量造成一定影响。目前，公司位于

浙江省内的单一矿山已基本恢复正常生产，且复工复产进度整体处于全省前列。

(二) 投资者互动问答

1.包钢金石的成本在2025年度控制的很好，但其尾矿品位是不是可能有波动，这个成本是否也可能变化，即不一定能保持这么低的水平？

答：2025年包钢金石萤石粉生产成本下降，主要得益于公司持续推进技术研发与工艺改造，产品品质及回收率稳步提升，带动生产成本逐步下降。不过，正如这位投资者所注意到的，由于我们使用的是包钢生产稀土和铁之后的尾矿矿浆，其品位与前道工序的矿浆品位密切相关，确实可能存在一定波动。但总体来看，不会出现太大偏差。

2.单一矿山的成本优化主要是什么原因？

答：主要还是前两年投入大，特别是安全成本投入大，去年开始逐步步入正轨，生产相对正常，所以成本有所下降。

3.公司的硫酸生产工艺路线，自产是否有一定优势？

答：金鄂博氟化工硫酸的原材料主要是硫铁矿。此前硫酸价格相对平稳时，公司外采较为方便，且相对经济。由于目前硫酸价格涨幅较大，原材料价格也随之前上涨，尤其是周边地区价格较高，公司目前会从较远地区采购硫铁矿，今年计划自产约30万吨。若能实现这一产量，按当前市场价格综合测算，自产成本可比外采低200-300元/吨。这主要得益于热能回收利用、铁渣出售等带来的成本节约。

4.金鄂博无水氟化氢的生产成本？

答：2025年度，金鄂博无水氟化氢的毛利率较上年同期有所提升，为5.73%，上年同期为微亏。今年一季度整体维持该毛利率水平。虽然硫酸成本有所上升，但无水氟化氢的销售价格也随之前上涨，目前基本能够覆盖硫酸或自产硫酸所需原材料的涨价成本。后续需持续关注原材料及产品的市场价格变化。

5.江山六氟磷酸锂目前的进展情况？

答：相较于去年全年，今年一季度亏损已经显著收窄。四月份单月产量约300吨，接近盈亏平衡。

6.包钢选矿去年是超目标完成产量，那今年的产量目标？

答：包钢金石2025年萤石粉实际产量为80.11万吨，超额完成了当年计划目标（对外披露的计划产量为60万-70万吨）。2026年的萤石粉产量目标为70万-75万吨。

7.江山六氟和尾泥提锂项目目前的状况，盈利是否有所改善？

答：从一季报及当前情况看，相关项目盈利状况有所改善。江西提锂项目一季度实现归母净利润近700万元，主要系销售了部分前期库存的锂云母精矿，该部分存货成本较低，在当前市场价格下取得了较好收益。该项目后续能否实现盈亏平衡或取得更佳效益，主要取决于近期在实验室阶段取得突破的技术在工业化应用后能否稳定运行。江山六氟项目一季度亏损已显著收窄，四月份已接近盈亏平衡。整体来看，公司一季度净利润虽略有下滑，但盈利结构已发生积极变化。

8.蒙古国项目的进展，后期的展望？

答：2025年，蒙古国项目的矿山剥离及预处理生产基本保持正常运转，同时完成了精粉选矿厂的厂房建设和设备安装。今年的主要任务是推进尾矿库和取水工程的建设。在上述两项配套工程完工之前，公司计划将预处理后的中间产品运回国内进一步加工成精粉。待配套工程完成后，将在蒙古国直接生产精粉再运回国内。

特此发布。详细内容请参见公司定期报告并以公告为准，并注意投资风险。

金石资源集团股份有限公司

二〇二六年四月三十日