

证券代码：001203

证券简称：大中矿业

债券代码：127070

债券简称：大中转债

大中矿业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	广发证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、上海海通证券资产管理有限公司、长江证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、东方财富信息股份有限公司、光大证券股份有限公司、银华基金管理股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、北京中泽控股集团有限公司、东吴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、华安基金管理有限公司、华安证券股份有限公司、华创证券有限责任公司、华福证券有限责任公司、华龙证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、华夏未来资本管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、昆仑健康保险股份有限公司、民生证券股份有限公司、鹏扬基金管理有限公司、上海财联社金融科技有限公司、上海人寿保险股份有限公司、天风证券股份有限公司、厦门象屿金象控股集团有限公司、兴银基金管理有限责任公司、招商证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中银基金管理有限公司、中泰证券股份有限公司
时间	2024年8月26日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长牛国锋先生、董事/总经理林圃生先生、董事会秘书林圃正先生、证券事务代表李云娥女士

投资者关系活动
主要内容介绍

1、公司如何看待目前铁矿产品的下游需求和价格走势？公司持续的产能扩张计划是否意味着对后市铁矿的前景比较看好？

回复：

尊敬的投资者，您好。因铁矿石本身属于周期性行业，价格会随政策因素、市场需求出现正常波动。但目前需求复苏仍是钢铁行业的主线，国家政策助力消费的迹象也逐步显现，当前多项政策提到“扩大钢铁需求，推动钢铁行业稳增长”的发展方向。所以，尽管过去三个月铁矿石价格连续下跌超20%，公司认为在需求推动和政策支持的双重影响下，铁矿行业未来仍具有较好的发展前景，铁矿石价格也将回升至合理区间。

公司作为矿山企业，拥有更多的资源才能实现可持续发展，因此，公司始终坚持“增储上产”经营目标，通过现有铁矿产能持续技改扩产、提高铁精粉品质，不断夯实公司在铁矿领域的领先地位，促进公司业绩的稳步增长。谢谢。

2、如何看待铁矿石价格近期的快速下跌，对贵公司经营业绩有多大影响，公司有何应对计划？

回复：

尊敬的投资者，您好。铁矿石是全球性大宗商品，容易受国际经济和政治环境影响，2024年以来，国际地缘政治博弈加剧，对全球供应链稳定性和资源安全带来挑战，铁矿石国际贸易受到影响，价格波动加大，同时铁矿石本身属于周期性行业，价格会随政策因素、市场需求出现波动。公司认为近期铁矿石价格快速下跌主要反映的是国际经济弱复苏的悲观情绪，是阶段性表现。

铁矿石价格是影响公司经营业绩的重要因素，但是公司在供应链管理和成本控制上具备优势，能够减小、抵消价格变动带来的影响。公司主要产品原料自给自足，实施一体化生产战略。2024年上半年，公司铁精粉单位销售成本仅为343.68元/吨，处于行业较低水平，而铁精粉毛利率则高达62.90%，处于行业较高水平。成本控制优势使得公司在市场竞争中具有更强的议价能力、盈利能力和抗风险能力。谢谢。

3、公司如何看待铁矿石行业今后的发展前景？公司的规划是什么？

回复：

尊敬的投资者，您好。当前多项政策提到“扩大钢铁需求，推动钢铁行业稳增长”的发展方向，且为促进资源循环利用、扩大市场需求，相关部门印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出要有序推动建筑和市政基础设施领域设备、交通运输设备等更新改造，汽车、家电等消费品的更新换代，此举将直接带动市场对钢铁产品的需求。铁矿作为生产钢材的主要原材料，资源较为稀缺，且已被定义为国家战略资源，对国家的国防安全、经济安全和战略性新兴产业的发展起着至关重要的作用。《钢铁行业稳增长工作方案》中提到，要提高铁素资源等保障能力；充分发挥国内铁矿开发协调机制作用，加快国内重点铁矿项目开工投产、扩能扩产，确保合规矿企正常生产。所以，公司认为在需求推动和政策支持的双重影响下，铁矿行业仍具有较好的发展前景。

公司会在现有资源的开采规模上，加快推动技改扩产项目，尽早实现投产。公司同时积极关注、拓展国内外高性价比的优质矿产资源，以增加资源储量、扩大生产规模、提升公司的盈利能力、夯实铁矿业龙头地位。谢谢。

4、铁矿目前的成本是多少？扩产之后，成本是否会降低？

回复：

尊敬的投资者，您好。2023年度，公司铁精粉单位销售成本在365元/吨左右，毛利率水平在60%左右；2024年上半年，公司铁精粉单位销售成本在344元/吨左右，毛利率水平上升为63%左右，在同行业处于较高水平。公司铁矿的原矿核定产能目前是1500万吨/年，未来增量570万吨/年，达产后约2100万吨/年。扩产项目主要是优化采选设备和工艺，成本不会发生较大变化。谢谢。

5、公司于2022年提出三大铁矿扩产项目，现阶段进度如何？

回复：

尊敬的投资者，您好。公司三大铁矿扩产项目正在有序推进，2024年上半年，公司全资子公司金日晟矿业为尽快推进周油坊铁矿、重新集铁矿的扩产项目，并确定详细的扩产建设方案，重点开展了两矿的勘探及资源储量评审工作，分别完成了《周油坊铁矿资源储量核实及深部勘探报告》和《重新集铁矿资源储量核实报告》并提交安徽省自然资源厅审核。截至目前，《周油坊铁矿资源储量核实及深部勘探报告》已提交安徽省矿产资源储量评审中心评审，正在等待安徽省矿产资源储量评审中心出具最终评审备案意见。《重新集铁矿资源储量核实报告》已通过安徽省矿产资源储量评审中心的专家评审，并形成评审意见如下：重新集铁矿累计查明铁矿石资源量16,396.57万吨，TFe品位28.03%；铁矿石资源量较前期已备案的数据增加了1,313.14万吨。谢谢。

6、请问公司四川和湖南两处锂矿项目开发进展？探矿情况、探转采预期及具体的开发时间表？

回复：

尊敬的投资者，您好。就目前来看，湖南锂矿项目的进度快于四川区域，具体进展如下：

（1）湖南鸡脚山锂矿

证照手续方面，公司已完成了多个项目用地的申报及征地补偿事宜。并同步推进了勘探、采矿、选矿、碳酸锂冶炼及尾矿库等环节的工作：积极推进鸡脚山锂矿探转采工作；利用TBM掘进采矿场与选厂连接通道；选厂已完成总平面布置，正在全力推进场地平整、关键设备订货、初步设计等工作；碳酸锂已取得立项批复、环评、能评等全部开工审批手续，已完成场平和初步设计，正在绘制施工图。公司在湖南的锂矿新能源项目已被列入省重点项目，受到地方政府的支持。公司将继续积极推进上述项目建设所需的各项工作，争取项目尽快投产。

（2）四川加达锂矿

上半年，公司重点开展了加达锂矿的勘探工作及道路建设、场平、输电线路等基础工作。目前已取得加达锂矿勘查项目的开工报告、环评批复、勘探临时用地许可等手续，确保了勘探活动的合法合规进行。通

过勘探钻孔，基本查明了首采勘探区矿体的自然及工业类型；通过光谱分析、钻孔综合样化学分析等手段，验证了锂矿体伴生铌、钽等多金属。此外，四川大中赫还聘请了专业的设计院，深入开展了采矿与选矿设计工作，并对选矿工艺进行了充分论证，为锂矿的顺利投产、成本控制及工艺优化做足了前期准备工作。有关锂矿项目的后续进展情况，请您关注公司公告，谢谢。

7、怎么看近期碳酸锂价格持续走低。请问贵公司采用自有矿生产碳酸锂，每吨成本如何？能否在当前价格下实现盈利？

回复：

尊敬的投资者，您好。当前供需阶段性错配导致了碳酸锂价格的剧烈波动，但是公司认为资产的长期盈利能力才是发展的关键，未来在需求的拉动和高成本供给产商持续出清的产业背景下，碳酸锂价格会回归合理区间。此外，公司的锂矿项目具备以下优势，可以有效缓解市场价格下行带来的不利影响：

（1）全产业链生产，有效控制成本，关键在于矿石品质、选矿工艺。其一，公司湖南锂矿属于铁锂云母，矿石具备磁性，公司率先采用强磁预选工艺选别锂云母精粉，可极大程度地降低选矿成本。四川加达锂矿系锂辉石矿，品位较高，选矿工艺主要为浮选，工艺成熟，成本较低。其二，湖南锂矿的终端产物为碳酸锂，且原料来源于自有矿山，公司计划提高锂精粉的品位，以进一步降低冶炼成本。

（2）行业低谷期新建项目，建设成本低，效率高。在周期低谷建设项目，从设备快速到厂、低价格采购、引入高端人才等几方面可以表明，更有利于处于建设期的项目。

（3）保持较大产能规模。公司已获得的两大锂矿探矿权：湖南鸡脚山锂矿、四川加达锂矿，均具备大一超大型矿产资源潜力，两地的资源规模及碳酸锂产能规模较大，盈利能力较强。

公司湖南和四川锂矿尚未进行实际生产开发，生产成本需等实际投入生产后，依据生产数据确定。谢谢。

8、公司目前是否还会进一步扩大锂资源储备，公司资本开支规划是怎样的？是否会采取措施来补充现金流。

回复：

尊敬的投资者，您好。锂矿作为公司发展的新增长点，关注国内和国际高性价比的优质锂矿资源一直是公司战略的一部分。在锂矿发展方面，公司将加快湖南、四川锂矿项目建设，尽快将资源变为产量。同时，公司将持续关注、布局锂矿资源，拓展新能源业务。后续公司如有收购动作，将严格按照信息披露规则披露，请持续关注公司公告。

关于公司未来的现金流和资本开支主要是以下情况：公司铁矿业务已经成熟，2023年、2024上半年经营性净现金流分别为16.07亿元、8.77亿元，可以支撑公司日常经营、技改扩产及锂矿项目建设；且公司与银行在内的融资机构保持着良好的合作，可以根据资金需求取得新增授信。公司锂矿项目的资本开支，将主要通过铁矿产生的现金流结合银行贷款解决，谢谢。

9、铁矿石产销是否受季节性因素干扰？

回复：

尊敬的投资者，您好。公司产品销售方案采用以销定产结合市场需求的方式确定，通过签订年度长协锁定销量，参考62%铁矿石普氏指数作为结算定价的形式直销到客户。

2024年上半年，公司生产铁精粉178.25万吨，销售铁精粉150.53万吨、生产球团自用铁精粉28.05万吨，二者合计消耗的铁精粉比去年同期增加3.23%。公司目前产销情况良好，库存水平较低，不受季节性干扰。

此外，2024年上半年，公司调整长协定价折扣，铁精粉平均售价926.36元/吨，比上年同期增长9.59%，维持了营业收入增长态势。谢谢。

10、公司球团的复产规划？

回复：

尊敬的投资者，您好。公司球团生产受下游钢材价格回落及钢厂

	<p>停产检修的影响，前期选择阶段性停产。2024年上半年，随着下游需求的逐步复苏，加之球团销售采取与铁精粉配比销售的模式，内蒙区域的球团已恢复生产。安徽区域，公司正在与下游企业进行洽谈合作，并做设备检修、采购、安装等工作，后续将根据市场需求择机恢复生产。谢谢。</p> <p>11、未来三年，铁矿与锂矿产能规划情况？</p> <p>回复：</p> <p>尊敬的投资者，您好。公司始终以“增储扩产，提升盈利能力”作为经营目标，铁矿方面，未来随着公司三大技改扩产项目的逐步完成，预计每年将有一定的产量增幅；锂矿方面，因公司目前所获矿权均为探矿权，距离投产还存在一定的建设期，目前规划湖南区域的碳酸锂产能为4万吨/年。有关锂矿产能的相关情况，请关注公司后续公告，谢谢。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年8月26日</p>