

金石资源集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2022年4月1日-15日)

编号:【2022】004号

金石资源集团股份有限公司于近期通过电话会议、线下接待机构调研等与投资者进行交流,现将投资者关系活动的主要情况发布如下:

一、机构调研情况

1. 调研方式: 电话会议、线下调研

日期	参加机构(排名不分先后)
2022年4月8日 国信证券化工 2021年年报解读及公司 经营线上交流会	国信证券、新华资管、进门财经、珠海横琴长乐汇资管、华安财保资管、深圳平石资产、中海基金、上海煜德投资、天治基金、国联安基金、Fullerton、经济研究所、诺德基金、拾贝投资、中国人保资产、益民基金、恒越基金、天弘基金、金鹰基金、上海淳阳私募基金、光大保德信基金、上海景领投资、中国人寿资产、千合资管、兴银理财、华宝基金、浙江龙航资产、合众资产、厦门财富管理、中融基金、万家基金、西部利得基金、深圳市德远投资、海南容光私募基金、上海理成资产、明泽投资、九颂山河、上海盘京投资、南方基金、上海环懿私募、易方达基金、景顺长城基金、浦银安盛基金、上海重阳投资、仁桥(北京)资产等约45家机构。
2022年4月8日 申万宏源化工2021年 年报解读电话会议	申万宏源化工、明河投资、上海宁泉资管、中信资本、东吴基金、国联安基金、鲁商私募(投资)基金、上海珈元资产、睿新(北京)资产、西藏合众易晟投资、国元保险、PinPoint上海保银投资、拾贝投资、申万宏源证券(香港)、农银汇理基金、光大保德信、国信证券、华宝信托、兴银理财、上海尚雅投资、太保资管、浙江龙航资产、中意资产、南华基金、Marco Polo Pure AM、金建投资、银河基金、中车金证投资、银华基金、申万

	菱信基金、博道基金等30余家机构。
2022年4月8日 西部证券化工 2021年年报解读电话 会议	富国基金、西南证券（自营）、进门财经、远信投资、西部证券研发中心、中再资产、融通基金、诺德基金、韶夏资本、华安基金等10余家机构。
2022年4月11日 开源证券&中再资产线 上“一对一”交流	开源证券：毕辉； 中再资产：胡换录、陆铭
2022年4月12日 景林资产 “一对一”线上交流	景林资产： 蒋彤 蒋文超
2022年4月13日 国金证券&永赢基金 “一对一”线上交流	永赢基金 刘振邦
2022年4月14日 国金证券线上交流会	国金证券、大道资产、和聚投资、重器资产、高信百诺、固禾资产、富舜资产、深圳创富兆业、聚鸣投资、万联证券、宁波南方海慧资产、仁桥资产、红猫资产、方正富邦、四川金舵投资、中再香港、国海证券、中银证券资管、旭冕投资、紫阁投资、上海胤胜资产等20余家机构
2022年4月15日 线下交流会	财通证券、杭州金投、巨牛投资等3家机构

2. 公司接待人员：副总经理兼董事会秘书 戴水君

二、交流的主要情况及公司回复概要

（一）公司对2021年度年报的简要解读

一是经营数据方面，与此前公布的业绩快报数据没有大的变化：营业收入10.43亿元，增长约18.64%；净利润约2.45亿元，增长2.93%；扣非净利润增长8.97%；产销量同比也有所增长，产量47.23万吨，增长13.59%，销量48.08万吨，增长约

19.57%。

二是分红预案，现金分红比例是归属上市公司净利润的30%左右，另外每10股送红股4股。

三是年报中以董事长《致股东信》以及在“管理层讨论与分析”章节中回应了投资者普遍关切的问题，包括公司未来几年的战略布局以及新项目的进展、计划等，主要有以下“看点”：

1、董事长《2022，我们拾级而上》的致股东信中，详细阐述了公司战略定位的基本逻辑，以及对公司具体业务的理解：萤石项目是“基本盘”，氟化工项目是“选化一体化”模式下水到渠成的选择，含氟锂电材料是“第二增长曲线”。

2、包钢“选-化一体化”项目的前期进展和后续计划：年报披露了包钢金石选矿项目报告期内已实现营业收入3673万元，金鄂博氟化工项目报告期内处于筹建期，完成项目初步选址，前期立项、安评、环评、能评等前期报批工作按计划推进；选矿项目计划2022年底前建成60-80万吨产能，力争实现20-30万吨产量，氟化工项目一期项目2023年底前建成投产，二期项目进度也将提前，力争2023年底基本建成。

3、原有单一矿山2022年产量计划45万-50万吨，江山含氟锂电项目一期6000吨六氟磷酸锂争取年底前投产。

4、政策方面，报告期内公司作为主编单位，承担自然资源部《萤石资源综合利用规范》的起草与编制；2022年4月7日工业和信息化部等六部门联合印发《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》，指出要“保护性开采萤石资源，鼓励开发利用伴生氟资源。”

5、公司治理合规体系不断完善，信息披露、投资者关系等在报告期内取得一定成绩；发布公司上市以来首份《企业社会责任暨ESG报告》。

（二）投资者关注的主要问题及回复

问题一：公司环保投入，内部循环零排放。未来对于小散矿，门槛会不会非常高？

目前还没有政策统一要求萤石矿山都达到“零排放”，基本要求是“合格排放”。要达到“零排放”，一方面是需要投入资金，另一方面是需要有这个技术。比如，在年报中我们提到2021年充填采矿的成本在增加，一方面我们在

各矿山建设充填站需要一次性投入，另一方面在日常充填中需要使用钢筋水泥等材料。但是充填采矿的效益可能很难在短期或者一个报告期内有投入就能有效益体现出来，这个效益的体现是长期的、综合的：一是有利于解决矿山采空区安全隐患，二是解决环保问题即有效处置固体废弃物，第三是提高矿山回采率，增加了可采资源储量等。这也是我们不断投入、不断创新、不断完善的一个过程，也不是一步到位的。

问题二：萤石目前是地上开采还是地下开采？小矿山有成本优势吗？

答：我们金石目前的单一矿山都是地下开采的，国内也有极少数矿山有露天开采的。我们认为小矿山还是有一定成本优势的，最主要是合规成本方面。我们在技术、环保、安全、绿色矿山、管理等方面投入较大。在2020年年报中，我们曾经提到过，我们行业目前有两种情况能赚钱：一是依靠技术创新，二是依靠不规范赚钱，合规成本低，所以赚钱。但我们认为，依靠技术创新符合国家发展大方向，道路越走越宽，而不规范的企业在高质量发展新发展格局下会面临生存压力。技术创新会给我们带来长期的竞争优势，包括成本优势。

问题三：未来氟矿的品位越来越稀缺（30%的含量），未来整个行业的成本大幅上升？会不会因为公司的前期投入，公司未来的成本的上升是否会远小于行业？

公司的成本，在各矿山稳定生产后按理说应该变化不大的，只是近期物流、原材料的成本有提高，导致成本有所上升；而且我们年报中也说了，内部有的矿山的成本管控做的还不够好，我们认为有优化和下降的空间，但没有做到。从整个萤石行业来看，从2016年“环保风暴”开始，国家的政策是趋严的，这个过程中有些已经优胜劣汰了。未来，随着行业越来越规范，特别是新建矿山应该都需要达到更高要求，就要投入更多，而公司因为前期已经投入，在合规成本的上升方面，应该是要小一些了。关于稀缺性方面，单一矿山是相对稀缺的，但是资源的投放与消耗也是一个动态平衡的过程。国家每年投入大量的资金进行勘探、找矿，也可能有新的资源被发掘出来。所以也要动态的看这一问题。

问题四：包钢体量很大。包钢为什么选择和公司合作？公司有什么优势？

答：最主要应该还是我们的技术优势吧，公司二十多年只专注于做萤石，在这个领域确实是核心竞争力。

大概在2020年10月左右，包钢集团进行对外公开招投标，邀请技术方合作共同开发利用白云鄂博矿山的伴生萤石资源。当时有好几家企业去投标，也有实力比较强的央企国企，最终公司以明显优势胜出。因为当时做了试验是成功的，所以公司还是比较有信心。包钢项目，各方于2021年4月初成立公司后，公司派出由4名集团高管带队的管理、技术、研发团队十余人进驻现场，于当年5月、7月分别取得两条日处理150吨的中试生产线的成功，于8月份接收包钢股份原有年产10万吨萤石精粉的生产线，并进行少量技改即投入生产，技术改造后，该生产线创下了萤石日产精粉干量570吨的最高记录，品位也稳定在90%左右。到目前为止，这个项目的进度和各项指标，都是基本达到我们预期目标的。

问题五：长期来看，中国的氟硅化工行业是有个大发展的。参照海外精细化工的发展。当时矿价低的时候，公司没有多元化。但是未来，董事长会不会有产业链往下延伸的这种思路，会不会涉及氢氟酸其他的下游产品？

答：当前的一些想法，在年报中董事长已经做了阐述。目前正在延伸的，一是氢氟酸，二是含氟锂电材料。另外，在与包钢合作的四方投资协议中，有提到“适时成立第三家精细氟化工公司”，这块目前还没有明确的方案和产品。从年报中看，董事长提到两点，一是产业链延伸，二是资源端要充分关注其他资源品，要为我们含氟锂电材料提供必备的原材料保障。

问题六：董事长在致股东信中体现出了比较强的经营理念，高管都是十几年的员工，为什么凝聚力这么强？

大家对董事长经营理念的认可，会吸引到志同道合的人，高管团队总体比较稳定。公司在上市之后，依然专注于实业，总体来说，我们公司和团队都更关注企业长远发展和长期价值。

问题七：目前江山六氟项目的投建和下游客户沟通及进度？

答：目前一期6000吨六氟项目正在建设中，根据年报披露是争取年底一期能试生产。目前和下游客户有沟通，但由于产品还没有出来，所以暂时还没有达成实质性的合作协议。

问题八：这次致股东信里面没有提到2025年的目标？150万吨的那个？现在还是这个目标吗？

答：2020年年报中提出的5年达到150万吨产量的目标没有变，所以没有特别

强调。其中，150万吨目标中包括80万吨的包钢选矿项目，包钢金石这块的建设进度应该说是大大提前了。