

金石资源集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2022年6月16日-30日)

编号:【2022】009号

金石资源集团股份有限公司于近期通过线上电话会议及线下调研等方式与投资者、券商研究员等进行交流,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

1. 调研方式: 电话会议、线下调研

序号	日期	参加机构 (排名不分先后)
1	2022年6月16日 中信建投-金石资源 2022年中期策略会 (线上)	工银瑞信基金、博时基金、兴银理财、中银基金、 远信(珠海)私募基金、上海盘京投资、上海名禹资 产、浙商证券、中海基金、中银国际证券; 弘毅远方基金、江苏瑞华投资、招商证券资管、众安 在线财产保险、锦绣中和(北京)资本管理、恒越基 金、北京金大虎资本、天弘基金、国华人寿保险、华 夏基金; 国金资管、建信基金、上海臻宜投资、浙银钜鑫(杭 州)资本、东海证券、合众资产、汇泉基金、上海祥 锰资管、国泰君安、北京泽铭投资; 国联安基金、国寿安保、招商证券、上海远策、民生 银行、北京尚艺投资、国海证券资管分公司 西部证券、北京宏道投资、海南拓璞私募基金; 鹏华基金、上海利幄私募基金、上海聚鸣投资、诺安 基金、上海远策投资、幸福人寿保险、申万宏源证 券、诚通基金、中国人寿资管、恒安标准人寿保险; 兴证全球基金、沅京资本管理(北京)、富荣基金、 长江养老保险、厦门金恒宇投资、汇华理财、 西安瀑布资产、国寿安保基金、西部利得基金、海南

		容光私募基金； AllianceBernstein Limited（联博有限公司）、Principal Global Investors (Hong Kong) Limited（信安环球投资（香港）有限公司）、Cathay Securities Investment Trust Co., Ltd.（国泰证券投资信托股份有限公司）、APS Asset Management Pte Ltd（毕盛资产管理有限公司）、进门财经、中信建投化工等近70家机构。
2	2022年6月21日 申万宏源-金石资源碳中和主题专场（线上）	南华基金、燕园资本、东莞证券、太保资管、银河基金、人寿资产、山东鲁商私募（投资）基金、安徽安粮兴业有限公司投资部、睿新（北京）资产管理、国元保险； 清和泉资本、杭州昊晟投资、华福证券、新华基金、恒越基金、青岛朋元资管、北京市星石投资、汇丰晋信基金、浙江巴沃资产、华安财保； 平安资产管理、汇泉基金、南京证券自营、合众资产、诺安基金、易方达基金、国泰投信、东北证券自营分公司、鲍尔太平有限公司、上海尚雅投资； 睿远基金、太平资产、Beijing Keywise Capital Management Limited等近35家机构。
3	2022年6月23日 开源证券-华安基金线上“一对一”交流会	华安基金：张瑞 开源证券：毕辉
4	2022年6月23日 国信证券-金石资源2022年中期策略会	清和泉资本、深圳创富兆业金融管理公司、深圳景从资产、华安基金、红思客（北京）资管、天弘基金、浙江乾瞻投资、国信高净值客户、大成基金、中国人

	(线上)	保资产、上海景领投资、银河基金等10余家机构
5	2022年6月28日 开源证券-天弘基金 线上一对一交流会	天弘基金：余然 开源证券：毕辉 龚道琳
6	2022年6月29日 中信证券2022年中期 策略会（线上）	中信证券自营、诚盛投资、敦和资管、合众易晟、华商基金、民森投资、创富兆业、红筹投资、深圳杉树资产、泰达宏利基金、合众易晟、鑫巢资本、翼虎投资、银叶投资、映邦实业、源乐晟等16家机构
7	2022年6月30日 德邦证券-东证资管 线上“一对一”交流会	东证资管：毛鼎 德邦证券：李骥、曾佳晨
	上述调研公司接待人员：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（同类问题已作汇总整理）

问题一：目前萤石进出口的格局，近期以来的新情况？

答：从5月份的数据看，氟化钙含量 $\geq 97\%$ 的酸级萤石精粉进口是急剧减少的，而出口有所增加，特别是向欧美的出口增加了，这表明目前全球萤石市场供应开始有所变化，欧洲及美国的酸级萤石需求开始转向中国市场，部分原因可能是此前说的墨西哥和加拿大的矿山停产，导致他们的客户转向国内来询价和交易。而 $< 97\%$ 的产品主要从蒙古进口，这里面可能既有高品位块矿又有原矿，目前没有进一步的数据可以分出原矿和萤石产品的比例。公司的情况主要还是此前披露的3单出口日本、韩国的酸级精粉和块矿，总量大约是26,000多吨。接下去，我们也会进一步关注欧美市场，拓宽海外客户渠道。关于进出口的数据，大家可以关注海关的进出口明细和数据更新。

问题二：公司单一矿山酸级萤石精粉的成本近几年都在增加，主要原因

是什么？

答：近几年公司单一矿山产品无论是酸级萤石精粉还是高品位块矿的成本都有所增加，主要原因有：一是近年来，公司在各主要子公司采用了充填采矿的方法，加大了充填投入，所以原矿的开采成本有所增加。但是充填方法的使用，在短期看似乎是增加了成本，但长期来说，这一方法既有利于解决矿山采空区安全隐患问题，也能有效处置固体废弃物避免对环境的损害，同时可以提高矿山回采率、增加可采资源的储量；二是确实这几年原材料油酸、钢材、水泥等也涨价比较多，导致单位成本增加。另外，人工、物流费用也上升较多。

问题三：公司年报中说要降成本，主要有什么措施？

答：确实，如我们在年报中所说，成本上升，也有我们自己成本没有管控好的原因，“降本增效”未达预期。降成本的主要措施，一是要靠技术赋能，比如进一步提高矿山回采率、选矿回收率等，依靠内部挖潜；另外，我们成立了成本管控小组，进一步提高精细化管理水平，加大奖惩力度等。但目前看，依然面临原材料以及电力、火工用品等涨价的局面，降成本的压力依然存在。

问题四：这几年块矿产量增加比较快，主要是什么原因？

答：主要是近年新收购或投产的矿山，如翔振矿业、庄村矿业、兰溪金昌等矿山的结构中，高品位块矿占有较大比重。特别是2021年报告期内，高品位块矿产量增加了30%多，主要就是兰溪金昌投产后的产能释放。大家可以看到，目前我们高品位块矿毛利率比较高，有近70%的毛利率。

问题五：包钢金石80万吨萤石精粉未来的市场安排？氢氟酸达产后的效益测算？

答：包钢金石选矿和氟化工项目的模式是“选化一体化”，因此包钢金石今年以及明年上半年产出的产品会考虑对外销售，等明年下半年氟化工公司投产后，按照之前合资协议的安排，选矿公司的产品将主要用于自身的氟化工项目，作为生产氢氟酸和氟化铝的原材料。成本效益方面，公司在做可研时是做了测算的，但目前由于产品尚未投产，不方面具体公布。主要的优势在于成本优势和规模优势，特别是来源于伴生矿的萤石，低于市场常规产品成本的低品位萤石粉等带来的成本优势。

问题六：为何公司可以用低品位的萤石粉制氢氟酸？

答：这主要是公司长期以来做的技术储备。“选化一体化”模式的实现，主要依靠两项核心技术，一是从与铁和稀土伴生的萤石选出来，二是利用伴生矿生产的较低品位的萤石精粉做出基本同质的氢氟酸产品。这主要得益于公司的技术储备和研发。

问题七：包钢合作公司的股权比例情况，是我们并表吗？

答：与包钢股份等的合作，各方成立了两家公司。从事选矿的包钢金石选矿公司是包钢占51%，金石占43%，由包钢并表；从事氟化工的金鄂博氟化工公司是金石占51%，包钢占43%，由金石并表。两家公司一体化运作，由金石负责，收益平衡。

问题八：目前萤石市场价格的定价机制？

答：市场定价。公司一般每月与下游客户签订当月订单，价格随行就市。

问题九：公司产品是交纳资源税吗，比例如何？

答：目前资源税是从价计征，按照应税产品的销售额计征，不同地区有所不同，目前我们适用的主要是3.5%和6%。

问题十：公司有没有计划进行新一轮的股权激励计划？

答：公司此前进行了回购，回购的用途将用于股权激励或员工持股计划。但目前新一期股权激励计划还没有明确的方案和时间。

请广大投资者注意投资风险！

金石资源集团股份有限公司

二〇二二年七月一日