

证券代码：603505

证券简称：金石资源

公告编号：2025-023

金石资源集团股份有限公司

关于 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会 召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

金石资源集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 5 月 12 日下午 14:00-15:00 在上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com/>）以视频直播和网络互动方式召开了 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会。现将召开情况公告如下：

一、业绩说明会召开情况

2025 年 4 月 29 日，公司披露了《关于召开 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会的公告》（公告编号：2025-020）。公司于 2025 年 5 月 12 日下午 14:00-15:00 在上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com/>）以视频直播和网络互动方式召开了业绩说明会。

公司董事长王锦华先生、独立董事陆军荣先生、总经理王福良先生、副总经理兼董事会秘书戴水君女士、财务总监武灵一先生以及总地质师王成良先生出席了本次业绩说明会，就公司 2024 年度及 2025 年第一季度经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、投资者提出的主要问题及公司的回复情况

在本次业绩说明会上，公司就投资者关心的问题给予了答复，并对相关问题进行了梳理和合并，主要问题及答复如下：

1. 年报中未对蒙古国项目情况展开叙述，请详细说明蒙古国项目建设进展、运营情况及下步计划？

答：2024 年，我们首次扬帆海外，“去有风的地方”，其实是“有风沙的地

方”。这一年多来，我们蒙古项目团队做了大量的工作，先后成立蒙古华蒙金石有限公司（CM Kings）作为萤石矿山及预处理项目的实施主体、蒙古西湖有限公司作为独立浮选厂的运营主体。我们完成矿山剥离储备 25%左右品位的原矿 70 余万吨；高效建成预处理厂并进行试生产，今年 4 月开始运回经预处理加工后的 40%左右品位的萤石中间产品，到现在大概 1 万吨左右，目前主要是运往我们的翔振公司进行浮选加工；我们正在积极推进浮选厂以及配套水、电等的建设，预计六七月份可完成设备安装并进行调试。但是，要满足大规模生产的条件，还需要加快尾矿库用地、水、电等基础设施方面的协调与审批，解决当地基础设施比较薄弱的问题。另外，我们也高度关注周边以及蒙古国其他有潜力的矿山资源，以进一步拓展在蒙古的资源和业务。

2. 自国家开展矿山安全整治以来，公司加大了对矿山安全的投入力度，从 2024 年报和 2025 年一季报来看，均投入了大量资金，造成利润下降。请问公司对自有矿山的安全改造和资金投入已进行到什么程度，也就是安全改造什么时候完成，还需投入多少资金？

答：去年，国家对萤石矿山进行安全专项整治，我们各个单一矿山都经历了严苛的检查，整改投入确实比较大。比如常山金石，仅支护整治投入就近 2000 万元。目前，各项整改基本完成，现在各主要矿山都在正常生产。当然，制造成本的增加也不全是投入加大，还有一个原因是自有矿山产量减少后，我们为发挥选矿优势，对外采购了一些原矿，也推高了平均成本。正常情况下，后续的安全投入，应该不会有像去年这种体量的大规模整改投入，以后的投入主要是生产经营中的正常安全、环保投入，单一矿山的成本会逐步趋稳。接下来，我们将围绕精细化管理展开“降本增效”工作，严控成本、提升效益。

3. 公司的技术实力非常优秀，也多次证明了自己，但是由于环境的压力，2024 年如锂电板块有所承压，在董事长的信中，公司也对未来增长项目作为更深入的思考，如使用提锂技术，目前宜春多数锂矿均可实现盈利；澳大利亚的锂辉石矿选回收率也会提升，未来关于这一块的成长曲线，会有什么进一步的突破或者合作项目吗？

答：首先从锂电行业看，目前行业还处在低谷。但是从长期看，锂作为新能源的核心元素，价值会回归，特别是拥有矿产资源优势和技术优势的企业来说。在年报里我也说，我们在江西的尾泥提锂项目是有特殊意义的：一是验证了我们

技术的可延展性，不仅适用于萤石，也适用于锂，以及可以拓展到更多的领域；二是资源再利用，是国家非常鼓励的产业方向，相比传统工艺，我们更加环保高效先进，这为我们走出去、跨矿种发展夯实了基础。其次，从现实需求来看，无论是国内宜春地区，还是海外比如澳大利亚等，尾矿处理都是令企业和政府头疼的问题，而早年由于技术受限，很多尾矿的品位都还比较高，作为尾矿排掉现在来看是莫大的浪费，这些都是我们的机会。第三，基于目前行业在低谷，为减少风险，我们在合作模式上也可以考虑更多的以技术输出、技术合作的方式，减少一次性的资金投入等。当然，这些都有很大的不确定性，我们会注意合作风险，大家也要注意投资风险。总而言之，我们会在“资源为王，技术至上”的战略指导下，在“以技术撬动资源”的大道上大踏步前进。

4. 公司 25 年一季报称包钢金石选矿成本降低至 800 元/吨以内，金鄂博无水氢氟酸的毛利率也回升至 10%+，背后的原因？

答：包钢金石选矿，萤石精粉的单吨制造成本一季度已经控制在 800 元以内，基本接近我们当初可行性研究报告的目标，确实令人感到欣喜。主要原因有，一是处理尾矿，也就是我们设计的三条生产线，大概年处理五六百万吨的尾矿量已经打满，产能上来后成本下降；二是工艺和技术不断优化，我们以前曾说攻克白云鄂博伴生矿提取萤石是摘下“皇冠上的明珠”，是世界级难题，确实这三年来，我们的团队面对地质成因复杂、含大量杂质、前端生产稀土、铁等药剂带来的水质变化等错综复杂的问题，需不断调整选矿药剂和工艺流程。随着对现场的熟悉，以及与上游生产环节配合的默契，我们的应对能力在加强；三是管理上的降本增效，我们持续对生产管理过程的降本增效，如人员精简、备品备件、选矿药剂单耗等方面有成效。而金鄂博氟化工，无水氟化氢一季度开始已有盈利，最主要是产能逐步释放了，一季度生产了近 5 万吨无水氟化氢，基本是按计划排产了，产能上来成本自然下降；二是一季度市场也不错，价格比去年同期也高了 1100 元/吨。但金鄂博的成本、效益还有很大的提升空间，目前我们在调试的提质再选生产线，最主要是为了降低氢氟酸生产线的各项单耗，进而降低成本。之前我们也说过，由于包钢金石萤石生产线受水循环系统及原料禀赋条件的影响其生产的粉品位、品质有进一步提质的空间，金鄂博生产无水氟化氢所需的萤石粉、硫酸等单耗还比较高。基于这样的背景，我们在金鄂博建设萤石提质再选生产线。

从实验室试验和生产线调试情况看，金鄂博的提质生产线可以较好地提升低品位萤石粉的质量（降硅提质）。目前初步测算，再选单吨萤石粉的成本大约在100-200元，大概可以提升萤石粉品位5%左右，预计可以降低氢氟酸对萤石的单耗10%左右。所以我们相信后期金鄂博的相关产品会有较大的降本空间。

5. 想再请教一下王董事长，蒙古项目我们今年的产量计划如何，下一步的规划是什么？

答：蒙古项目我们今年计划是希望能生产10万-20万吨的萤石产品。去年我们其实做了大量的基础工作，包括矿山剥离了70多万吨20%左右品位的萤石原矿，建设了预处理生产线，目前选矿厂也进入设备安装阶段了。所以，前面王总工也说了，今年的主要工作是推进水、电、土地等基础设施配套，进一步核实资源储量，选矿厂建成投产等等。预处理要生产40万吨左右，预处理后的产品大概是40%品位的萤石中间产品。长期一些看，蒙古项目将是我们未来一个非常重要的战略布局，是新的增长点，我希望能再造一个“包头项目”的采选规模。另外，我还想说明一点，我听说有投资者担心我们资源端放量影响价格，这个担心我想大可不必有。资源行业与其他制造行业有所不同，必须“资源为王”，把资源储量、市场份额牢牢掌握在自己手上，才有主动权，这是资源企业永续不变的核心竞争力。

6. 我还有一个问题想问我们金石的独立董事陆博士，我看陆博士是研究宏观的，想请教陆博士怎么看待目前关税对经济或行业的影响，对公司有什么建议吗？

答：关税因素是今年影响宏观经济的最大变量。从宏观看，毫无疑问，美国的全球关税加征对全球宏观经济带来整体性收缩影响，不少研究报告都有预测。短期冲击会需求，因为高关税导致贸易量的下降，使得一部分的市场需求难以得到满足，会出现短期“需求灭失”现象，既不利于出口国也不利进口国。但是，大家也不必过度担心，我国宏观经济的韧性要比想象中更强。我们有强大的国内市场、有日益增长的南方市场、还有日益密切的周边市场，虽然要有一段调整，但还是有不少新出路和新增长点。

从行业看，关税的影响是不均衡的。大致可以分为三类：一是直接冲击的行业，主要是外贸出口型，尤其是以欧美为主要市场的企业；二是利好的企业。主

要是国产替代类或者国货替代类的企业，在技术壁垒、关税壁垒下，反而给这些企业创造了创新填补的空间。三是总体影响不大的产业的，不依赖美国市场，市场供需相对稳定产业，我们金石资源就属于这类。海外出口市场的比例很小，且萤石作为战略资源属于关税豁免的产品。

对公司而言，尽管关税对公司业务的直接影响较小，但也要密切关注下游应用市场的需求变化对上游环节的间接影响。公司可通过不断的研发创新投入，支持用户单位开拓氟产业链的应用市场，来巩固行业地位。

7. 目前国内氢氟酸企业自有萤石矿的比例大概是多少，公司怎么看待未来萤石和氢氟酸产业实现一体化的进度，届时是否萤石价格向上的阻力就会更小？

答：2024 年氢氟酸全国产量大概 200 万吨左右，除我们包头“选化一体”项目是自供萤石粉生产氢氟酸外，其他自有萤石矿山生产氢氟酸的只有少数几家。从目前萤石和氢氟酸的格局，及受政策层面的限制，萤石和氢氟酸一体化产能增加的可能性较小，或者路程会很漫长。萤石价格受到氢氟酸价格影响的因素已不大，因为萤石和氢氟酸是两个不同的行业，两个行业有其自身的发展规律。正如目前制冷剂行业盈利极佳，但其上游氢氟酸厂家还普遍亏损。但我们进入这个行业以后，正在致力于改变这种状况，我们的金鄂博氢氟酸已经开始盈利，未来的空间会更大。

8. 请问公司 2024 年营收情况如何？ 是否完成预期了呢？

答：2024 年度公司实现营业收入 27.52 亿，同比增长 45.17%。

9. 请问公司 2024 年是否有分红计划和派息政策？

答：公司已于 2024 年 11 月实施了中期分红，已经向全体股东每 10 股派发了现金红利 1.00 元（含税），故本次分红预案是每 10 股派发现金红利 0.50 元。两者合计，2024 年度公司现金分红总额 8,996 万元，占 2024 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 35%。同时，本次公司还拟向全体股东每 10 股送红股 4 股（不包括公司回购专户的股份）。上述利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

关于本次公司 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会的召开情况及主要内容，详见上证路演中心 (<http://roadshow.sseinfo.com/>)。公司在此对关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！后续欢迎大家继续通过电

话、邮件、上交所E互动平台等方式与公司进行交流。

**本次业绩说明会所涉及的数据等相关信息，系公司根据当前情况所做出的
测算，敬请投资者注意投资风险！**

特此公告。

金石资源集团股份有限公司

董 事 会

2025年5月13日