证券代码：603979　　证券简称：金诚信　　公告编号：2026-097

转债代码：113615　　转债简称：金诚转债

转债代码：113699　　转债简称：金 25 转债

金诚信矿业管理股份有限公司

关于 2026 年第三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个别及连带责任。

金诚信矿业管理股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 11 月 24 日 15:00-16:00 通过上海证券交易所上证路演中心（网址：http://roadshow.sseinfo.com/）平台召开了公司 2026 年第三季度业绩说明会，就公司经营成果、财务状况等具体情况与投资者进行了交流与沟通，现将相关事项公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司董事长王青海、独立董事叶希善、财务总监孟竹宏、董事会秘书吴邦富出席了本次说明会，在规定时间内就投资者关注的主要问题进行了回复。

二、投资者关注的主要问题及公司回复情况

问题 1：贵司持续推进矿山服务与资源开发双轮驱动，近期进一步取得哥伦比亚矿业项目控制权。未来扩大资源开发业务规模时，将如何平衡现有矿山扩产增储与外部优质矿业项目的产业合作，以增强长期增长潜力？

回复：您好，为推动公司可持续发展，公司将积极增加资源储备。现阶段公司已有 5 个矿山资源项目，我们未来几年将持续对已有资源项目进行勘探，力争实现资源储量提升。同时，公司将根据具体情况适时考虑进行外部并购，重点关注体量与公司规模相匹配的、性价比较高的资源项目。

问题 2： Lonshi 东区、Lubambe 技改与 San Matias Alacran 三大项目投产爬坡，能否支撑 2027-2028 年权益铜产量跃升至 13 万吨？

回复：有关公司 2027-2028 年权益铜产量需以公司 2026 年及 2027 年年度

报告披露的生产计划为依据，请您届时关注公司披露的定期报告，谢谢。

问题 3：请问，公司从矿服向资源端延伸，自有铜矿的产量和成本是估值重估的核心。想请教目前几个自有矿山的产量和达产进度如何，铜的完全成本大概在什么水平，明年的产量指引是多少。铜的产量今年大概多少吨？

回复：您好，公司自有矿山的产量及铜产量情况，请您参考 2025 年年报披露的经营计划，目前各矿山按计划推进生产进度。

问题 4：刚果（金）铜精矿出口配额与冶炼环节属地化要求，是否会对 Lonshi、D 矿的产销节奏与成本曲线形成持续扰动。

回复：刚果（金）铜精矿出口配额与冶炼环节属地化要求由来已久，公司每年会向当地政府申请铜精矿出口批文，虽然过程中会有一点拖沓，但最终都顺利取得批文。由于过程中会有拖沓，可能短暂影响销售节奏，但总体与成本曲线无关。

问题 5：公司对矿服板块的业务扩展和利润展望如何？矿服毛利率三连降何时见底？卡莫阿项目是否已经完全恢复原有工作量进度？2026 年矿服毛利率的修复有多少来自卡莫阿复产、多少来自新项目定价？

回复：公司矿服业务贯彻稳中有升的发展策略，2015 年至 2025 年间，公司矿服业务整体毛利率约为 26.66%，2026 年前三季度毛利率 26.69%，虽然不同年份间矿服业务毛利率存在上下波动的情形，但从长周期看，矿服业务毛利率水平总体相对稳定。

2025 年公司承接的卡莫阿矿服业务受到业主矿震影响，业务量、收入与利润均有较大影响，截至目前结合业主工作区域调整与重新规划，项目业务作业量得到明显改善，项目基本恢复正常。

问题 6：Lonshi 东区总投资估算 75,134.40 万美元，截至 2026H1 累计投入仅 3,954.72 万美元（进度约 4.25%，测算）；同期公司在手货币资金较多但已规划 H 股上市。H 股募资是否主要投向 Lonshi 东区？当前 A/H 市场状况下，H 股募资进展如何？如果 H 股募资发行推迟。Lonshi 项目后续推进规划是否有调整？如按原计划推进，则相关债务路径如何控制？Lonshi 东区可研 IRR 和单

位铜现金成本是多少？

回复：龙溪（Lonshi）项目东区扩建正按照项目建设规划正常推进，目前正安排选厂招投标、竖井下掘等重点工程建设。根据项目可行性研究（按铜均价约8800美元/吨测算）税后财务内部收益率为21.91%，项目建设资金已有安排。公司H股发行申报相关工作正在推进中，后续进展情况将根据要求及时履行信息披露义务，敬请广大投资者关注后续公告，注意投资风险。

问题7：泰睿铁矿租约2027年1月31日到期，公司计划续约还是退出？泰睿2025年净利-2.70亿、2026H1净利-1.89亿、净资产-5.48亿（资不抵债）；租约可采≤1,000万吨，2026年1-9月销77.82万吨；2026年还以1澳元对价收购其29%股权。如果租约到期不续，对泰睿的应收款项与设备处置减值会有多大规模？

回复：目前铁矿租约涉及的项目已停止建设，正对剩余铁矿石进行销售。公司对泰睿公司的定位，为澳洲矿服市场以及露天矿服业务的开拓平台，该公司主要从事露天矿山开采业务，与公司传统的地下矿山开采服务业务可以形成协同效应；另外，澳洲是矿产资源极其丰富的国家，矿服市场较为发达，后续泰睿公司将持续加大市场开拓力度，力争增加新的客户群体。

问题8：财务费用两年翻倍、汇兑持续失血，公司对汇兑损益方面的风险管理有什么打算和安排？公司对汇率敞口的风险管理有无安排和披露？H股融资以港元/美元计价后，汇兑损益的波动会不会进一步放大？

回复：公司财务费用主要由银行贷款利息支出、汇兑损益和可转债计提财务费用等组成。由于美元对人民币汇率有一定波动，公司汇兑损益也相应变化；公司海外子公司财务报表记账本位币通常为美元，2025年及2026年由于汇率波动，合并报表折算时会确认会计报表折算差额。公司对于会计报表折算的汇率风险管理，主要包括资金头寸管理、海外公司利润及时分配回国、海外资金盘活等，以控制与降低汇率波动影响。

问题9：磷矿石销量2025年1-9月26.24万吨，2026年1-9月22.89万吨（-12.8%）；2026年产/销计划完成率仅77.94%/76.29%（全年计划30万吨）；

北采区因“水文地质复杂进度缓慢”，投产时点 2028 年底，两岔河 2026H1 净利仅 61.80 万元。请问南采区 30 万吨/年产能为何实际销量上不去（品位、证照还是市场）？是否可以介绍下北采区水文地质问题的具体技术方案与超支风险？

回复：两岔河磷矿分为南区与北区，其中南区产能规模 30 万吨/年，目前已达产，年度销售目标为 30 万吨，截至 9 月末实际销售 26.24 万吨，2026 年前三季度已完成销售目标。目前矿山北区工程正按计划建设中。

问题 10：关于回购部分，公司在 54-60 元区间快速完成回购，是否显示管理层对近期公司股价的波动估计不足？管理层认为公司的内在价值的锚定价格是多少？公司回购股票拟用于股权激励的业绩考核指标是什么（产量、归母净利还是 ROE）？若以净利为考核目标，在铜价高位年份授予、铜价回落年份考核，是否会形成激励与周期的错配？公司是否考虑直接注销所回购股票？

回复：基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司长期价值的认可，公司认为目前市场过度悲观，公司价值被低估，为增强公众投资者对公司的信心，公司使用自有资金，按回购方案金额上限快速完成回购。根据回购方案，本次回购的股份将用于股权激励或员工持股计划，具体方案将在拟定后根据有关规定履行相应的审批程序并及时进行披露，请您关注公司后续公告信息。

问题 11：关于 H 股发行，请问 H 股发行进展情况如何？H 股发行价格如果显著低于 A 股，叠加转债转股（金 25 转债未转股近 20 亿），A 股股东承受的摊薄如何补偿？公司是否关注到自身股票“板块跟涨跟跌、独立定价不足”的现象，在投资者结构与信息披露（如月度产量、铜成本曲线等国际矿业公司惯例披露）上有何改进计划？

回复：公司 H 股发行申报相关工作正在推进中。H 股发行并上市需取得中国证券监督管理委员会、香港联交所和香港证券及期货事务监察委员会等相关政府机构、监管机构备案、批准和/或核准，能否通过相关备案和审核程序并最终实施具有较大不确定性。公司将依据法律法规相关规定，根据本次发行 H 股并上市的后续进展情况及时履行信息披露义务，切实保障公司及全体股东的合法权益。敬请广大投资者关注后续公告，注意投资风险。二级市场股价受宏观经济环境、行业周期、市场资金偏好及投资者情绪等多重因素综合影响，短期走势难以预判。

公司始终在合规前提下，通过定期报告、业绩说明会、调研接待及交易所互动平台等渠道，与各类投资者保持平等、及时的沟通，客观传递经营情况。 我们坚持聚焦主业、夯实基本面，以稳健经营和规范的股东回报机制维护全体投资者长远利益。

问题 12：注意到公司铜精矿销售嵌有“延迟定价安排”（点价），Q3 公允价值变动收益 9M 累计+1.27 亿元，若铜价持续急跌，Q4 该项极可能转为负值，公司对 Q4 整体经营情况如何判断？2026Q4 单季利润环比下滑概率是否显著上升？

回复：公司铜产品销售的商务定价政策为 M+1 或 M+3 的国际通常惯例，最终结算价随点价期内市场均价波动。铜价的市场价格波动会对公司铜产品销售价格及毛利产生一定影响。

关于本次业绩说明会的具体内容详见上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com/）。

公司感谢各位投资者参加本次业绩说明会，欢迎广大投资者继续通过电话、邮件等方式与公司进行沟通，衷心感谢各位投资者对公司的关注和支持！

特此公告。

金诚信矿业管理股份有限公司董事会

2026 年 11 月 24 日