

证券代码：603979

证券简称：金诚信

证券代码：113615

证券简称：金诚转债

金诚信矿业管理股份有限公司

投资者关系月度记录

(2025年6月)

活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（文字具体说明）
参与单位名称	中信证券、汐泰投资、中庚基金、众安保险、招商信诺、国投证券、金鹰基金、新华养老、东证资管、国金证券、Point 72
时间	2025年6月3日、6月4日、6月9日、6月25日
地点	现场调研、线上调研
上市公司接待人员	董事会秘书、投资者关系总监
调研主要内容汇总	<p>1、哥伦比亚San Matias 铜金银矿的项目进展</p> <p>Alacran矿床开采计划（PTO）已获哥伦比亚国家矿业局（ANM）批准，环境影响评估报告（EIA）已提交哥伦比亚国家环境许可证管理局（ANLA），尚待批复。环境影响评估（EIA）获批是San Matias铜金银项目转入建设阶段的必要条件，相关许可是否能顺利通过以及获得许可所需时间，存在一定不确定性。</p> <p>另外，公司于2025年5月9日发布公告，公司拟追加收购CMH公司（即San Matias项目公司）5%的股权并取得其控制权。本次交易能否顺利完成取决于相关公告所述的一系列“交割条件”能否达成，包括履行必要的外部审批/备案程序、Alacran铜金银矿床环境影响评估（EIA）获批等，相关事项尚存在一定的不确定性。</p> <p>2、Lubambe铜矿项目技改情况</p>

证券代码：603979

证券简称：金诚信

证券代码：113615

证券简称：金诚转债

2024年下半年公司完成对赞比亚Lubambe铜矿的收购，实现了矿山顺利接管和生产平稳过渡，相应其7-12月铜精矿销售纳入公司整体。由于Lubambe铜矿产能利用率低、矿山综合管理存在诸多事项有待逐步解决，公司对Lubambe铜矿的各个生产系统进行技改和管理升级，虽已取得初步效果，但由于时间尚短，2024年7-12月经营存在亏损，预计随着技改方案的逐步推进，Lubambe铜矿经营水平有望得到逐步改善。

3、Lonshi铜矿的增储扩产

Lonshi（龙溪）铜矿东区已完成资源勘查工作，共探获（探明+控制+推断）类矿石量2,604.8万吨，铜金属量104万吨，铜平均品位3.99%。

公司完成了 Lonshi（龙溪）铜矿东区采选工程建设开发方案的可行性论证，在充分利用西区现有生产和生活设施的基础上，拟投资7.5亿美元建设东区采选工程，预计基建工期4.5年，矿山投产后，第4年达产，达产后龙溪铜矿东西区合计年产约10万吨铜金属。本次投资尚需取得政府部门或其授权的有关部门的审批/备案，包括但不限于刚果（金）政府及中国政府或其授权部门的审批/备案，相关事项尚存在一定的不确定性。

4、Lonshi、Dikulushi和Lubambe铜矿，贵州磷矿的2025的生产与销售计划

2025年，Lonshi、Dikulushi和Lubambe铜矿计划生产铜金属（当量）7.94万吨、销售铜金属（当量）7.89万吨。贵州两岔河磷矿计划生产销售磷矿石30万吨。

5、卡库拉矿段因矿震暂停采矿作业的情况

公司主要负责卡莫阿-卡库拉铜矿的卡库拉矿段西区的地下采矿，为了确保安全，经过与业主方协商，公司在矿震后暂停了相关作业。后续复工将根据业主方对矿震原因的调查结果及复产时间做安排。

6、科马考铜矿地下采矿业务的情况

证券代码：603979

证券简称：金诚信

证券代码：113615

证券简称：金诚转债

科马考项目是金诚信在博茨瓦纳承接的首个矿山开发服务项目，合同总价款约8.05亿美元。详细情况已于2025年5月20日发布相关公告。

7、Mopani铜矿地下采矿业务的情况

公司目前负责该项目相关矿山的基建及基础设施支护工程，合同预估总价款约2,150万美元（不含增值税）。详细情况已于2025年3月26日发布相关公告。

8、矿服合同签署周期

矿山服务的持续性较强，具体的工程合同通常分阶段签署：基建合同一般按照工期来签；采矿合同视具体项目情况，有的框架协议下定期签署施工协议、有的三年到五年签署一次、有的项目一年一签。

9、矿服业务的增长潜力

矿服的业务增量，一方面是新承接的项目；另一方面是存量业务的新增业务量，大矿山往往有很多矿体，项目也会分成多期开发。一期干到一定的阶段，二期会开始启动。面对复杂的地质条件和工艺，在现有服务商遇到瓶颈时，业主也有择优选择服务商的意愿。

10、矿服定价模式及结算模式？

矿服采用成本加成的方式进行定价，根据矿山的资源禀赋、开采的技术难度等，按照行业普遍的作业效率、作业成本作为参考来进行定价。每月按照完成的工作量进行结算，根据合同约定支付工程款。

11、不同种类的资源，矿山开发服务在技术方面是否有差异？

我们的业务范围是非煤地下固体矿山的开发服务业务，非煤、固体各类矿种的生产和开采技术基本上是相通的。

12、如何看待未来铜价走势

从2024年和未来一段时间看，随着全球铜矿平均品位的下降以及持续低位的资本开支，铜的供给量预计将受到限制，同时，全球新能源领域和部分新兴市场的基础设施建设对于铜可能会产生持续需求。由于上述因素的相互作用，供需两端将合力支撑起铜金属价格的中长期走势。

证券代码：603979

证券简称：金诚信

证券代码：113615

证券简称：金诚转债

13、是否还有并购矿山的规划？

长远来看，关注体量与公司规模相匹配，且具备价值投资潜力的资源品种。现阶段，公司已有5个矿山资源项目，我们认为在已有资源项目中进行勘探来增储是更加经济的资源获取方式。