

证券代码：603979
证券代码：113615

证券简称：金诚信
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 4 月)

活动类别	<div>■特定对象调研 □分析师会议</div> <div>□媒体采访 □业绩说明会</div> <div>□新闻发布会 □路演活动</div> <div>□现场参观</div> <div>□其他（文字具体说明）</div>
参与单位名称	长江证券、易方达基金、华泰证券、广发基金、华泰资管、柏骏资本管理、民生证券、银华基金、中金资管、嘉实基金、融通基金、安信基金、华夏久盈、星石投资、富国基金、长盛基金、汇添富、国寿安保、东方红资管、兴合基金、中信资管、诺安基金、国寿养老、人保养老、华安资产
时间	2025 年 4 月 28 日、4 月 29 日、4 月 30 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	<div>1、矿服业务的增长潜力</div> <p>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。</p> <div>2、Lonshi 铜矿的增储扩产及项目公司股权变更情况</div> <p>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%。</p> <p>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</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

	<p>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。</p> <p>另外，经与当地政府友好协商，公司拟向刚果（金）国有资产管理部（指定机构持有股权）转让 Lonshi 铜矿项目公司 5%的股权，股权转让相关手续正在办理中。</p> <p>3、Lonshi、Dikulushi 和 Lubambe 铜矿，贵州磷矿的 2025 的生产与销售计划</p> <p>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。</p> <p>4、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>5、Lubambe 铜矿项目技改情况</p> <p>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。</p> <p>6、是否还有并购矿山的规划？</p> <p>长远来看，更加关注体量与公司规模相匹配的铜和贵金属资源。</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

	<p>现阶段，公司已有 5 个矿山资源项目，我们认为通过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。</p> <p>7、已发行可转债的后续安排</p> <p>公司在 2025 年 4 月公告承诺在 2025 年 4 月 10 日至 2025 年 10 月 9 日的六个月内，若“金诚转债”触发赎回条款，公司均不行使提前赎回权利。以 2025 年 10 月 10 日（若为非交易日则顺延）为首个交易日重新计算，若“金诚转债”再次触发赎回条款，公司将根据《可转债募集说明书》的约定，再次决定是否行使“金诚转债”的提前赎回权利。</p> <p>8、如何看待未来铜价走势</p> <p>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。</p> <p>9、公司未来业务在矿山服务和资源上是否有侧重点？</p> <p>矿山服务是公司的传统主业也是核心竞争优势，未来公司将在继续夯实矿山服务板块领先地位的基础上，重点培育资源开发板块成为公司第二大核心业务，力求充分利用和发挥自身的人才、技术、管理、市场等优势，以“矿山服务”及“资源开发”双轮驱动的商业模式，推动公司从单一的矿山服务企业向集团化的矿业公司全面转型。</p>
--	---