

证券代码：603505

证券简称：金石资源

公告编号：2022-027

金石资源集团股份有限公司

关于 2021 年度暨 2022 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个别及连带责任。

金石资源集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 05 月 11 日下午 15:00-16:30 在上海证券交易所上证路演中心

（<http://roadshow.sseinfo.com/>）和全景网“投资者关系互动平台”

（<http://ir.p5w.net>）以视频直播和网络互动方式召开了 2021 年度暨 2022 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

2022 年 4 月 29 日，公司披露了《关于召开 2021 年度暨 2022 年第一季度业绩说明会的公告》（公告编号：2022-025）。公司于 2022 年 05 月 11 日下午 15:00-16:30 在上海证券交易所上证路演中心

（<http://roadshow.sseinfo.com/>）和全景网“投资者关系互动平台”

（<http://ir.p5w.net>）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、独立董事王军先生、总经理兼总工程师赵建平先生、常务副总经理王福良先生、副总经理兼董事会秘书戴水君女士、副总经理应黎明先生、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，并与开源证券研究所化工首席分析师金益腾先生进行了现场连线，就公司 2021 年度及 2022 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。业绩说明会上，公司还发布了“云游矿山”短片，由 5 位高管带领大家云参观公司的矿山和选矿厂，介绍了公司的主要产品、工艺流程、生态环境等。

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，主要问题及答复如下：

1、当前国际国内的外部宏观环境，包括疫情等对行业、企业有什么影响，公司作为资源类企业应如何应对？

答：今年以来，中国经济面临前所未有的复杂局势和环境变化，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力继续加大。从内部看，疫情对国内经济供需两端和经济主体的预期冲击巨大。从需求端分析，严格的疫情防控政策极大地影响了数量众多的城市居民正常的出行和生活秩序，抑制了交通出行、餐饮零售、旅游酒店、文化娱乐、房地产和汽车销售等服务行业消费需求的释放。在供给端，物流、人流的诸多限制措施也显著冲击了生产，全国有 20 多个省份在 3 月中旬后出台了停工停产政策。面对持续的需求收缩和内外部供给冲击，市场主体的预期转弱愈发明显，企业对未来预期谨慎，投融资意愿不足，金融市场也出现了剧烈的震荡下跌走势。从外部看，主要是全球经济复苏放缓，俄乌冲突使大宗商品继续在高位震荡，供应链也遭到一定破坏。

这样的形势对于我们公司的生产经营也产生了较大的影响。考虑到我们公司所处行业主要是在上游，受到的影响可能还稍小些。目前的总体情况是：上游景气度仍然处于高位，中下游相对更加困难，但上下游价格和利润剪刀差在不断收窄。

环境和形势如此复杂，作为企业应该如何应对？公司独立董事王军博士从一个学者和独立董事的视角提出了以下几点思考和建议：

首先，从战略上对未来保持乐观和信心。对于中国经济的未来，没有必要过度悲观，风物长宜放眼量。过去二十多年，中国经济经历过的大风大浪有很多，例如 1997-1998 亚洲金融危机，2007-2008 全球金融危机和中国股灾，2015 过度加杠杆引发的股灾，2018-2019 中美贸易战和股权质押危机，2020-2022 百年未有之大疫情，最终我们都战胜了这些巨大的困难和危机。所以，没有什么过不去的坎。

其次，加强对于经济形势与宏观及行业政策的研判。尽管我们依然面临着很多不确定性，例如疫情走势仍难以准确预测，对于供应链和消费的冲击仍未结束；房地产行业及其上下游产业链持续低迷，对公司业务的影响也将构成一定压力；全球经济复苏势头在今年将明显减弱，美联储加息缩表对全球资本市

场和跨境资本流动和人民币币值稳定都将产生极大的扰动，金融市场变动不居；俄乌冲突仍在持续，对全球供应链产业链的打击和影响难以估计等。

但另一方面也要看到，好消息也越来越多，积极的信号和变化也在悄然发生：第一，疫情冲击的峰值或已过去，上海数据已经出现回落，北京也终会胜利在望；第二，政策面更加友好，过去两个月中央召开了三次重要会议，金融稳定发展委员会、中央财经委员会和中央政治局会议，传递出非常明确的稳增长、稳预期的积极信号，以及对于房地产行业 and 互联网平台的重大政策调整，建议大家认真研读，领会好中央的精神；第三，投资者的情绪面开始逐步稳定，资本市场恐慌性杀跌、多杀多的血腥局面暂时告一段落，主动减仓、被动减仓越来越少，市场大概率在 3000 点一线能抵抗一阵子，在这个位置震荡筑底可能性比较大；第四，产业资本更加看好未来的发展机会，净减持已经基本降为 0，相反，有越来越多的公司，像我们金石资源，已经开始主动增持回购，甚至是在左侧增持，反映了大股东的支持以及信心；第五，人民币快速贬值改善出口企业盈利预期，美国迫于自身通胀压力开始对中国部分商品采取已征关税豁免，这些变化都有助于舒缓外贸企业的困难和压力，有利于我国出口的恢复和经济的稳定。

第三，进一步提升自身的核心竞争力，更加专注主业，不盲目扩张和搞简单的多元化。未来全社会仍将面临深刻转型，很多领域、很多行业的宏观环境、微观监管、游戏规则都在发生巨大变化。企业在制定投资决策和开展生产经营时，一定要将国家战略、行业趋势和自身的资源禀赋相结合，咬定青山不放松，持续提升自己的核心竞争力，争取在细分赛道和专业领域做专精特新的“小巨人”。

第四，优化供应链管理。疫情冲击和国际局势变化提醒我们，要重视加强企业的供应链产业链管理，加强与产业链上下游企业的合作与协调，提高供应链和物流体系的冗余度，增强产业链供应链的抗风险水平。

最后，控制好自身的债务率和杠杆率，避免过度举债经营。要为未来的发展和可能的困难局面预留必要的冗余度，理性举债、慎重举债。不过度重视发展速度，要更加重视发展的质量、效益和可持续性。

2、公司 2021 年和 2022 年第 1 季度，因为疫情等影响业绩阶段性承压，但是从年报中董事长致投资者的一封信以及公司披露的机构调研信息中可以看

到公司对未来信心满满，不断地增持和回购，公司可否再具体的描绘一下对萤石行业当下和未来的看法，以及公司产业链延伸方面的具体设想？

答：公司上市 5 年来，我们的董监高几乎没有减持。并且我们已经进行了两次回购，金额近 2 亿，去年公司董事长王锦华先生本人也增持了 5000 多万，这是充分彰显我们对公司未来发展的信心的。这主要基于两方面的原因：一方面是因为我们这个团队是一个脚踏实地、认真做事的团队，我们有愿景、有技术、有不断创新的精神，我相信我们能将企业办好；另一方面，我们也对所从事的业务、行业抱有信心。萤石是国家战略资源，是被称为“黄金产业”的氟化工的源头，是当前新能源汽车、航空航天、国防军工等等关乎国计民生的领域不可或缺的原材料，虽然这两年市场波澜不惊，但我们相信随着新能源产业的发展以及经济好转后传统需求的复苏，对氟的需求也会井喷，到那时候萤石的战略性、稀缺性会逐渐凸显。产业链延伸方面，目前我们逐步构建形成了资源端、氟化工原材料以及新能源三大业务版块，下一步，随着我们在包头年产 30 万吨氢氟酸项目的建成，会围绕成为行业头部企业的目标，进一步考虑布局更大规模的含氟锂电材料等新材料、精细氟化工业务。具体待相关规划进一步明确后我们再与各位投资者交流。

3、当前萤石价格依然比较低迷，如果按现在这个价格持续下去，今年股权激励目标压力是不是非常大？是否采取什么措施保证完成业绩目标？

答：目前看，今年要完成股权激励的目标确实压力非常大，主要是下游市场需求、萤石价格能否有大的提升还有较大不确定性。面对外部环境的极大不确定性，我们主要还是要“练好内功”。具体措施方面，主要有：一是内部现有单一矿山经营方面，要降本增效、持续挖潜，公司将 2022 年定为“降本增效年”，从一季度情况看，部分矿山的成本控制方面有所改善，但仍有进一步改善的空间；二是加大市场拓展力度，抓住机遇，扩大海外市场份额，提升盈利水平；三是加快江山六氟磷酸锂项目的建设进度，争分夺秒抢工期，争取早日建成投产。尽管如此，我们认为从当前形势看，要实现 2022 年股权激励的考核目标也就是约 4 亿的净利润难度很大、挑战很大，希望各位投资者也注意投资风险。但不论结果如何，我们都将以“付出不亚于任何人的努力”的精神，全力以赴，以实现最好业绩为目标回报广大投资者。

4、包钢金石项目现在是公司发展的重要一环，与包钢的排他性协议有效

期多久，是永久的吗？包钢金石项目将会给行业以及公司带来哪些比较大的变化，公司作何预期？

答：公司与包钢的合作是永久和排他性的，合资公司包钢金石是包钢股份唯一的萤石资源综合利用开发经营公司。对国家和行业而言，这个项目从铁、稀土的伴生矿产中提取萤石，有利于解决我国单一萤石矿山保障年限不足、提升萤石战略性资源保障能力问题，对公司而言，我们首次进入到蕴藏丰富的共伴生萤石资源领域，拓宽了公司的业务范围，包钢丰富的原料供给也为公司未来长期发展提供充足的资源保障，尤其是我们“选化一体化”的模式，让我们很自然地进行了产业链延伸进入到下游氟化工、新能源领域，也打开了公司业务发展和市值成长的天花板。

5、为什么公司用这么短的时间就攻克了技术难题，公司相关的技术专家背景？

答：金石文化中就有“技术至上”的基因，选矿技术也一直是金石资源的核心竞争力。公司常务副总经理王福良先生此前一直在北京矿冶研究院工作，公司副总经理杨晋先生也是选矿专家，我们的研创中心还有很多年轻的技术骨干团队，常年做选矿方面的研究和实践。我们自己的单一萤石矿山中也有高钙、高镁等选矿难题需要攻关，白云鄂博矿山以及国内其他的一些伴生矿我们都已经关注多年。因此，与其说我们用“这么短的时间攻克难题”，不如说这是一个不断尝试、厚积薄发的过程。

6、90%的粉做氢氟酸的技术是否成熟，为什么过去没有推广过？在氢氟酸产能配套起来之前，60-80万吨的精粉产能会开满吗？下游是否能消化掉？

答：关于利用90%左右的低品位萤石粉制备氢氟酸的问题，根据我们专家对下游厂家技术的改进，已批量使用，各项指标也非常理想，因此技术上完全没有问题。由于氢氟酸项目预计要明年下半年才能投产，在今年60万-80万吨选矿产能建成后，会先考虑销售一部分精粉，具体需视市场情况而定，目前我们营销团队已经在积极接洽下游新客户了。

7、一季报里提到公司萤石开始分批出口，目前公司的出口在手订单、在谈订单情况能否简要介绍一下？

答：由于海外墨西哥、加拿大等有几个大的矿山因故停产，从去年下半年以来，萤石的进口量大幅下滑，同时海外客户向国内询价的明显增多。过去，

我们公司的出口业务非常少，但是今年一季度，我们出口了 3700 吨高品位块矿，4 月份签订的 3000 吨萤石精粉正在陆续发货中，这是一季报披露的。最近，我们又和海外客户达成总量 2 万多吨的订单，将在二季度和三季度陆续发货。我们也会借此机会，加强与客户的接洽沟通，满足客户需求，拓展海外市场业务。

当然，需要提醒广大投资者的是，受疫情等的影响，目前下游氢氟酸、制冷剂需求尚未完全复苏，物流运输较 3、4 月份有所缓解，但时间上仍有所滞后，物流费用也有所上升，前面所说的出口发货，也还要考虑海运和物流能正常装船，请大家注意投资风险。

8、公司到 2025 年达到可控产能 150 万吨的目标是否有变化？在单一矿山的整合方面有何打算？

答：公司在 2020 年年报中提出了 5 年达到年产萤石产品 150 万吨的目标，这一目标目前没有改变。这一目标包括单一萤石矿山及综合回收利用萤石项目，目前我们单一萤石矿山的产量是 45 万-50 万吨左右，包钢综合回收利用我们的目标是 80 万吨，以目前情况看，还可能有一大幅度的增加。我们在侧重综合回收利用项目的同时，对优质单一矿山的关注一直没有停止。但我们要恪守我们的“铁律”、遵守我们并购整合的“金石标准”：要求矿山资源储量大、品位高，也要考虑矿山所在地政策要好，周边下游产业发展配套、交通运输要方便，用水用电成本低等。我们希望对于符合这些条件的矿山，在经过我们的技术和管理赋能后，能快速产生现金流。

9、公司今年的资本开支大概有多少，资金来源如何解决？是否考虑再融资？

答：今年的资本开支主要有江山金石新材料项目、包钢金石选矿项目以及金鄂博氟化工项目，预计 2022 年公司需向各项目公司投入资金 6 亿左右。目前，资金主要来源于自有资金以及银行融资。一方面，公司近年来的经营现金流总体不错，另一方面，基于国家对实体企业的金融支持，目前银行融资成本比较经济。再融资事项，我们会根据公司发展需求、资本市场总体环境等适时考虑，总体原则是董事长在致股东信中表达的，不会单纯以获得最好估值或从二级市场融到最多资金为目的，会优先考虑引进产业链、供应链上的长期合作伙伴、能助力公司长期发展、“共益共生”为首要考量因素。

10、请问公司目前海外订单，包括询单中，块矿和精粉比例大概是怎样的？今年出口这块预计能为公司带来多少业绩增量？

答：目前已经签订的订单以高品位块矿居多，比例接近 90%；但是当前在谈订单以精粉为主，预计后期比例可能会逐步持平。

关于本次公司 2021 年度暨 2022 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。

特此公告。

金石资源集团股份有限公司

2022 年 5 月 12 日