

证券代码：001203

证券简称：大中矿业

债券代码：127070

债券简称：大中转债

内蒙古大中矿业股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	汇添富基金，博时基金、招商证券	
时间	2024年1月16日	
地点	网络线上会议	
上市公司接待人员姓名	董事长牛国锋先生、董事会秘书林圃正先生	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司铁矿主业的经营情况、生产成本及扩产计划？</p> <p>回复：公司主要拥有安徽和内蒙两大矿山生产基地。2023年前三季度，公司生产铁精粉280万吨、销售铁精粉283万吨，产销量均高于去年同期水平。两地的生产成本由于矿石性质和品位，导致有一定的差异。主要系内蒙的主力矿山：书记沟铁矿、东五份子铁矿品位较好，且均为单一磁铁矿，选矿工艺简单，生产成本较低；安徽的主力矿山：重新集铁矿、周油坊铁矿的品位低于内蒙矿山，且周油坊铁矿属镜铁矿和磁铁矿的混合矿，选矿工艺复杂，所以安徽的综合生产成本高于内蒙。不过，公司通过采选自营、技改提质增效、增加机械化投入等方式，将整体的生产成本控制在行业内较低水平。</p> <p>未来几年，公司主要产品铁精粉将会有一定增量。现阶段，公司主要有三大扩产项目，该项目是公司目前重点推进的工程。待扩产项目达产后，公司铁矿石核定产能将达到2,000万吨/年。谢谢。</p> <p>2、铁精粉的销售方式是直销还是卖到港口？</p>	

回复：公司产品是直销到客户。公司充分发挥内陆建厂的区位优势，对生产基地周边区域内的固定客户，通过签订年度长协的方式，建立了稳定的销售渠道。由此公司长期保持着良好的产销比率，保障了经营现金流的稳定流入。谢谢。

3、公司每年的 10 月底到春节前后周边钢厂冬储的趋势如何？公司如何看待房地产行业低迷的环境下铁矿的发展？

回复：铁精粉冬储现象受钢厂的效益影响比较大。去年和今年钢厂的利润较低，冬储的动力较小。

我国铁矿石主要依赖于进口。从供给端分析，目前四大矿山没有增产计划，且印度、越南等国家减少了铁矿石的出口量，未来供给方面不会有太大的增量。从需求端分析，虽然当下房地产行业发展低迷，但随着制造业、风光风电等新能源行业的快速发展，加之国内钢材出口量的增加，带动了钢材的需求，导致铁矿的需求一直维持高位。并且，铁矿作为国家战略资源，对国家的国防安全、经济安全和战略性新兴产业的发展起着至关重要的作用。所以，我们认为铁矿会有一个较好的发展趋势。谢谢。

4、公司湖南临武县、四川阿坝州两地锂矿的建设规划及成本优势有哪些？

回复：

一、湖南临武县鸡脚山锂矿

公司已将碳酸锂项目、年处理 1200 万吨含锂资源综合回收利用项目分别立项，其建设周期分别为自取得开工许可后的 9 个月、2 年。公司规划在临武当地建设 4 万吨/年碳酸锂的生产规模，一期先建设 2 万吨/年产能，同步推进鸡脚山锂矿探采选冶的建设，确保项目尽早投产。鸡脚山锂矿的成本优势主要如下：

(1) 鸡脚山锂矿主要系铁锂云母，具有磁性，选矿工艺为“先强磁抛尾，后浮选提精”，矿石经强磁抛废后，相较于其他工艺，入浮量大幅度减少，后期浮选成本较低；

(2) 碳酸锂原料全部由自有矿山自给，采矿、选矿、冶炼等主要

生产环节以自营为主；

(3) 外部建设条件较好，当地碳酸锂产业园区配套设施较为完善，碳酸锂冶炼环节的主要燃料：天然气可实现直供，降低了采购成本和运输成本；

(4) 公司的项目已纳入湖南省重点项目，政府推动意愿较高。

二、四川阿坝州加达锂矿

加达锂矿的探矿程度较低，公司还需进行大量的探矿工作，项目建设进度较湖南区域缓慢。公司将根据最终的探矿成果，出具详细的矿山开发利用方案，明确开采规划及建设方案。谢谢。

5、目前碳酸锂价格出于下行趋势，公司是如何看待未来行业的发展？

回复：碳酸锂的价格与供应量之间存在着紧密的联系。当价格下跌时，生产成本较高的供应端企业往往会首先受到冲击，进而减产或停产，但是碳酸锂的需求却在每年增加。供需的不匹配可能会引发价格的长期波动，直到市场找到一个新的价格均衡点。公司预计，在经历一系列的波动后，碳酸锂的价格最终会落在一个相对稳定的水平。

公司作为矿山企业，深知资源的重要性，且矿山的建设期一般较长，所以公司是以 10 年以上的长周期视角看待锂的发展。短期内供需博弈导致了价格的波动，但公司认为资产的长期盈利能力才是发展的关键。我们会持续推进锂矿项目的建设，争取早日投产，以提升公司的盈利能力及行业竞争力。谢谢。

6、未来几年，公司主要的资本开支在哪些方面，是否有资金压力？

回复：后期，公司主要的资本开支有三方面：一、湖南临武县鸡脚山锂矿建设；二、四川阿坝州加达锂矿建设；三、周油坊铁矿、重新集铁矿、固阳合教铁矿的技改扩产项目。公司铁矿业务正处于行业景气周期，随着公司既定的铁矿采选规模不断扩大，可以为公司锂矿建设提供良好的资金支持。并且，湖南临武区域的锂矿项目将会早于四川投产，也可以为四川锂矿后续的建设提供充足的现金流。同时，公司和多家银行保持着良好的合作关系，也会根据项目推进情况及经营需求，

	<p>申请部分银行贷款支持项目的建设。公司不存在资金压力。谢谢。</p> <p>7、公司规划如何克服四川当地高海拔的生产环境？</p> <p>回复：公司拟将选矿厂和办公生活区选址在低海拔区域，采矿采用 TBM 盾构机打通施工隧道，将矿石通过溜井及隧道内的皮带输运至选矿厂进行选别、生产。由此可以减少外部气候及环境的影响，延长每年的生产周期。并且通过 TBM 盾构机施工隧道可尽量缩短开发周期，使得项目尽快投产。谢谢。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 1 月 16 日