

证券代码：601028

证券简称：玉龙股份

山东玉龙黄金股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	德邦证券 张崇欣 农银汇理 周子涵 华安基金 周慧琳 民生加银 孙常蕾 东方基金 刘文哲 银河基金 傅鑫 泉果基金 张诠 国联基金 张书玮 创富兆业 马国庆 鑫乐达投资 侯继雄	
时间	2023年10月20日	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	董事长：牛磊 副总经理（矿业总监）：高峰（线上） 董事会秘书：姜骏 董办工作人员：李家喜、王露静、鲁进	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书首先介绍了公司情况。玉龙股份成立于1999年12月，于2011年在上海证券交易所上市，总部位于山东省济南市高新区汉峪金谷园区。2021年10月，济高控股集团成为公司控股股东，济南高新技术产业开发区国有资产管理委员会成为公司的实际控制人，公司完成自民营控股向国有控股的身份转变。</p> <p>公司坚持黄金贵金属和新能源新材料矿产“双轮驱动”战略，矿产</p>	

贸易和非金属矿作为有益补充的发展定位，积极致力于绿色生态矿山建设，立足成为具有全球视野、管理先进、机制灵活、效益显著、文化兼容的高成长性的国际化矿业公司。

玉龙股份紧紧围绕“双轮驱动战略”，相继完成澳大利亚帕金戈金矿收购、陕西楼房沟钒矿项目收购、非洲石墨矿项目和辽宁辽阳硅石矿项目的投资，已转型成为聚焦黄金贵金属及新能源新材料的国际化矿业公司。矿山类业务成长属性强且业绩弹性较大，从区域看，海外已布局澳洲和非洲；国内矿产资源丰富区，已布局东北地区和西北地区。

从目前业绩来看，公司转型是卓有成效的，业绩增长也是比较好的，根据公司10月18日披露的前三季度业绩预告，预计2023年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为33,900.00万元到38,100.00万元，与上年同期相比增加19,996.30万元到24,196.30万元，同比增长143.82%到174.03%。

公司在实施“双轮驱动战略”过程中，亦在构筑多维度经营优势，打造专业的矿业运营团队及高效的管理团队。公司总经理李振川，博士，采矿高级工程师，具有40余年矿业管理、采矿、地质技术及矿业投资工作经验；公司副总经理高峰、颜秉超，具有近20年矿业管理和多座大型矿山一线管理经验；公司具有一批采矿、选矿、地质专业技术的中坚骨干力量。

2020年-2022年，帕金戈金矿分别实现产金量1.75吨、1.82吨和2.60吨，2023上半年产金量为1.56吨，按半年度产量推断，预计全年实现产金量3吨左右，帕金戈项目黄金产量已升至五年新高；帕金戈金矿2022年度实现净利润7,185.36万澳元，完成2022年度业绩承诺指标的199.59%，2023年上半年实现净利润4,870.19万澳元。帕金戈金矿项目运营能力及业绩的增长有效印证公司矿业团队的运营能力，为公司后续矿业项目的多样化开展形成有效支持。

近年来，公司在聚焦业务转型的同时，通过现金分红、控股股东及董监高增持、股份回购等多方式、多维度积极回报股东，与股东共享发展成果。2022年，公司累计分红7,751.96万元；2023年，公司控股股东增持股份300万股，公司董事、高级管理人员及中层管理人员累计增

持股份 82.3 万股；2023 年 9 月 7 日，公司审议通过了以集中竞价交易方式回购公司股份的议案，回购资金总额不低于人民币 5,000 万元（含）且不超过人民币 10,000 万元，将在未来适宜时机用于公司的员工持股计划或者股权激励。目前已回购 501000 股。

问答：1. 公司帕金戈金矿的生产及生产成本情况。

答：帕金戈金矿拥有符合 JORC 标准资源量 788.3 万吨，黄金金属量约 53.06 吨，品位 6.7 克/吨，帕金戈矿区深部及外围有很大的找矿潜力。帕金戈金矿目前采取地下开采方式，采选产能处理能力为 70 万吨原矿/年，目前已达满负荷生产状态。2023 年 1-6 月，生产黄金 1.56 吨，采矿平均品位 4.53 克/吨，入选品位 5.05 克/吨，选矿回收率 93%。按目前的资源量、选厂处理能力及 2023 年上半年的产量情况看，预计全年黄金产量在 3 吨左右。

公司派驻的海外专业管理团队通过对帕金戈矿区人员、设备、生产计划的持续优化，降本、增效、提质、扩产均取得显著成果。2022 年帕金戈金矿的采矿成本约 314 元/克，根据 2023 年上半年生产数据，上半年采矿成本已降至约 220 元/克。

2. 帕金戈金矿降本增效的具体措施。

答：今年开始，帕金戈金矿对生产管理做了系统性的优化，如单位采矿成本、综合选矿回收率等均有了明显的改善，具体如下：

一是帕金戈金矿管理团队直接对接和下沉到矿山，对矿山现场管控能力显著增强。

二是因澳洲租赁成本较高，今年在现金流充足的情况下，进行了一定规模的采购，将部分成本较高的租赁设备改为公司直接购买，大大降低了设备使用成本。

三是强化生产管理，优化生产系统，制定了多项保障措施和应急措施，以保障较高的设备使用率和运转率，并提前做好生产资源储备，保障生产的连续性，2023 年至今尚未出现停产情况，设备利用率由 70%增加到 90%左右，选矿回收率由 91%增加到 93%。

四是优化人员结构和岗位设置，结合工作需要进行了必要的裁岗和并岗，实现了公司对生产的强力管控。

五是降低供应商工作比例，公司能够完成的工作尽量不再交由供应商负责。

3. 帕金戈金矿区是否因受雨季等的影响而出现停产的情况？

答：帕金戈金矿 2022 年之前每年会出现大约 28 天的停产。公司收购帕金戈金矿后，强化生产管理，针对可能出现的雨季等对生产的影响，制定了多项保障措施和应急措施，以保障较高的设备使用率和运转率，并提前做好生产资源储备，保障生产的连续性，2022 年至今尚未出现停产情况。

4. 目前帕金戈金矿区增储的进展？

答：帕金戈金矿区找矿增储潜力较大，2022 年较 2021 年增加 10.6 万盎司金资源量。目前公司已将矿区面积由 1690.4 平方公里增加到 3500 平方公里，并已成立专门的勘探公司进行勘探、增储等工作，加大勘查力度，今年在勘探增储、延长矿山服务年限等方面均有较大提升。从目前的工作来看，勘探成果还是比较好的，具体情况需要达到 JORC 标准后才能确认，请关注后续公司临时公告和定期报告。

5. 公司是否考虑并购新的黄金矿山项目。

答：根据公司“十四五”规划，公司目前正在寻找并储备了一些黄金矿山项目。未来如有收购安排，公司将按相关规定履行信息披露义务，请关注届时公司披露的相关公告。

6. 公司未来资本运作计划是什么？

答：公司将充分利用上市公司优势，积极利用资本市场做大做强。未来将根据主业发展和经营需要，通过包括定向增发、发行可转债、发行股份购买资产等方式，为公司发展筹措资金，满足公司主业发展需要。公司将按照相关规定及时履行信息披露义务，敬请关注届时披露的相关公告。

7. 山东玉龙黄金股份有限公司证券简称（玉龙股份）有没有变更为玉龙黄金的计划？

答：根据《上海证券交易所上市公司变更证券简称业务指引》等相关规则要求，上市公司新业务营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的比例低于 30%的，原则上不得将该业务及其行业相关名称用

作证券简称。2023年是公司将帕金戈金矿纳入公司合并财务报表的第一个完整年度，从2023年半年度报告的财务数据看，黄金业务收入约占营业收入的17%，暂不符合变更条件。公司将继续聚焦黄金贵金属和新能源新材料业务，不断加大矿业业务收入比重，并与监管部门、股东保持沟通，待条件成熟时，严格按照相关法律法规的要求，适时启动变更证券简称工作。

8. 目前何时实施股权激励计划？

答：2023年9月7日，公司召开第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，本次回购价格不超过人民币15元/股（含），回购资金总额不低于人民币5,000万元（含）且不超过人民币10,000万元，回购的股份将在未来适宜时机用于公司的员工持股计划或者股权激励。

公司目前正着力构建长效激励与约束机制，以充分调动公司员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益紧密结合在一起，确保公司长期经营目标的实现，前期公司已对股权激励计划和员工持股计划进行了论证。目前股份回购工作正在推进中，待股份回购工作完成后，公司将结合业务开展和主管部门审批情况，择机推出股权激励计划或员工持股计划，请关注届时公司披露的相关公告。

9. 请详细介绍一下贵公司钒矿布局情况，目前相关进展。

答：2023年3月，公司以13,065万元人民币交易对价收购陕西山金67%股权，取得陕西省商南县楼房沟钒矿项目控制权。陕西山金成立于2007年，2009年至2012年期间山东黄金资源开发有限公司主导其地质勘查、选冶试验等工作，其核心资产为陕西省商南县楼房沟钒矿项目，楼房沟钒矿项目属于国内大型石煤钒矿，矿石储量大、品位高，矿体连续性较好，采选技术相对成熟。

矿区面积2.513平方公里，年生产规模66万吨，开采深度1270米至600米。采取地下开采方式，陕西山金持有的五氧化二钒资源量约50万吨，五氧化二钒平均品位1.08%。

石煤钒具有产量稳定的优势，工艺的生产不受外界因素的影响，更适合做液流电池。在新能源领域，钒主要作为生产储能设备原料，全钒

液流电池寿命长、规模大、安全可靠，在调峰电源系统、大规模风光电系统储能、应急电源系统等领域具有广阔应用前景。

公司已与全球领先的全钒液流电池储能、高纯钒化学品和合金材料制造商和技术服务商大连融科储能集团股份有限公司签订《战略合作协议》，将围绕国内外钒矿资源投资与开发、钒产品采购、全钒液流储能市场开拓和客户开发布局开展合作，共同促进全钒液流电池储能市场健康发展。

当前该项目已取得采矿证，公司已开展项目可研报告、采矿项目立项申请报告、土地预审、项目安全专篇设计、采矿项目环评延续等方面的工作，预计 2023 年下半年采矿项目工程建设将启动，并在 2025 年进入试产状态。未来公司将以商南县楼房沟钒矿项目为中心，适时拓展资源量大、盈利前景良好的钒矿项目。

10. 公司成立基金管理公司的目的是什么？

答：公司成立基金管理公司的目的主要是基于黄金贵金属和新能源新材料矿产产业，围绕公司业务下游产业链以及矿业项目的孵化，进行一级市场的投资和并购。

11. 请介绍下公司目前参股的石墨项目情况。

答：2022 年 9 月，公司决定出资 500 万澳元认购催腾公司定向增发股票，并于 2023 年 5 月完成股份登记手续，持股比例为 11.44%，为催腾公司第二大股东。催腾矿业是一家致力于石墨矿项目勘探和开发的澳大利亚证券交易所上市公司，济高控股集团全资子公司济高国际为催腾公司第一大股东，持有位于非洲莫桑比克北部德尔加杜角省的安夸贝和眼镜蛇平原等石墨矿权。

天然石墨分为小鳞片石墨和大鳞片石墨，锂离子电池负极材料是天然鳞片石墨目前主要的应用领域，此外，其还广泛用于生产膨胀石墨等耐腐蚀、润滑和密封材料。目前用途更广、价格更高的主要是大鳞片石墨。催腾矿业持有的安夸贝石墨矿项目为大型及超大型鳞片状石墨矿，大鳞片含量 60%以上，而国内石墨矿大鳞片含量只有 10%-20%。安夸贝项目拥有符合 JORC 标准的石墨矿资源量约 4,610 万吨，可采储量

2,489.50万吨。

当前该项目开工许可证已获批准，项目已完成可行性研究并获得采矿许可证（期限25年）；其中安夸贝石墨矿项目已开展基建，而眼镜蛇平原项目已获得采矿证。安夸贝目前设计原矿年处理能力100万吨以上，年产天然鳞片石墨精矿约6万吨以上，预计2025年投产。

我国已探明的石墨矿储量占世界总储量的75%，产量占世界总产量的72%。山东具有石墨产业基础，青岛曾是全国天然石墨三大主产地之一，且出产以工业价值最大的鳞片石墨为主，储量约占全国的22%，年产量约占全国的1/3。针对石墨矿产业特点，公司已经对相关产业进行了系统调研，并做了适当的人才储备。未来将根据非洲石墨矿项目的进展情况和财务业绩情况，论证收购项目控制权的可行性，公司将按照相关规定履行信息披露义务，具体情况请关注届时公司披露的相关公告。

2023年10月20日上午，商务部、海关总署发布《关于优化调整石墨物项临时出口管制措施的公告》，利好公司布局的非洲石墨矿项目。

12. 目前大宗业务都包括哪些业务？基本情况如何？关于大宗业务方面后期有什么计划和打算？

答：公司大宗贸易产品类别主要有铁矿石、有色及贵金属、化工、煤炭、油品等。公司的大宗商品贸易业务主要是围绕产业客户整合资源，通过对渠道的自主控制，实现产业链上下游产品的流通。

公司始终以客户需求为导向，通过整合下游客户的差异化需求，集中向上游供应商进行采购，再销售给下游客户，以此获取交易差价保证合理的商业利润。公司建立了稳定的供应渠道和销售渠道，积累了丰富的优质客户和供应商资源，通过与上下游的深入沟通、密切合作，保证公司大宗商品贸易业务持续稳定发展。

目前公司处于快速发展、业务突破、战略升级新阶段，坚持黄金贵金属和新能源新材料矿产“双轮驱动”战略，矿产贸易和非金属矿作为有益补充的发展定位，未来将根据主业发展需要，降低大宗贸易比重，提升公司盈利能力。

13. 请介绍下贵公司如何定位未来的发展？

答：公司坚持黄金贵金属和新能源新材料矿产“双轮驱动”战略，

	<p>矿产贸易和非金属矿作为有益补充的发展定位，积极致力于绿色生态矿山建设，立足成为具有全球视野、管理先进、机制灵活、效益显著、文化兼容的高成长性的国际化矿业公司。</p> <p>从我们的团队构成看，老中青三代结合，既有经验丰富的前辈，又有后劲十足的青年骨干，整体趋势会呈现出稳重而又果敢的状态。对于公司来说，我们将大胆探索和不断创新，聚焦黄金贵金属和新能源新材料矿产，在构造合理的产业结构的同时，追求稳定的、长期的、有保障的增长，同时注重生产、财务及经营等全方位的安全观，实现公司和投资者互利共赢。同时，公司将持续完善公司价值管理体系，努力完成公司制定的各项既定目标，赢得资本市场和投资者的广泛认可。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023年10月20日</p>