

马矿股份：深耕铁矿资源开发 力争成为国际一流现代化大型矿业集团

——福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市网上投资者交流会精彩回放

出席嘉宾	
福建马坑矿业股份有限公司党委书记、董事长	李祖伟先生
福建马坑矿业股份有限公司党委副书记、董事、总经理、总工程师	董军庭先生
福建马坑矿业股份有限公司党委委员、财务负责人、董事会秘书	廖夏杰先生
中信证券股份有限公司保荐代表人	
中信证券股份有限公司保荐代表人	王成亮先生
	陈拓先生

福建马坑矿业股份有限公司
党委书记、董事长李祖伟先生致辞



东南沿海地区重要的铁矿石生产基地。自成立以来,公司始终秉持“总体规划、分步实施、科学发展”的核心办矿理念,坚持以战略引领发展方向、以创新驱动质量提升。公司持续推进生产勘探、采矿生产和生态环保各环节的技术革新、管理升级与绿色转型,着力构建“勘探精准化、生产智能化、环保常态化”的高质量发展体系,先后荣获“全国绿色矿山”“冶金矿山十佳厂矿”等称号。

尊敬的各位嘉宾、各位投资者、各位网友：大家好！欢迎大家参加福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市的网上路演活动。在此,我谨代表公司管理团队和全体员工,向长期以来关心、支持马矿股份发展的各位领导、各界朋友和广大投资者,表示热烈的欢迎和衷心的感谢！马矿股份位于福建省龙岩市,是一家长期从事铁矿资源开发及综合利用的企业,主营铁矿石的采选、综合利用及铁精粉、钼精矿销售,以及石灰石的开采和销售,主要产品为铁精粉、钼精矿和石灰石。公司拥有全国知名的马坑铁矿采矿权,截至2025年末,铁矿石保有资源储量为32520.85万吨,是我国东南沿海地区少有的大型优质铁矿。凭借资源、技术和区位优势,公司已成为国内规模较大的铁矿石采选企业和我国

中信证券股份有限公司
保荐代表人王成亮先生致辞



尊敬的各位嘉宾、各位投资者、各位网友：大家好！首先,我谨代表中信证券股份有限公司,对所有参加福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市网上路演的嘉宾和投资者,表示热烈的欢迎和衷心的感谢！作为本次发行的保荐人、主承销商,我们有幸与马矿股份并肩推进发行上市工作,见证了公司持续完善法人治理、规范经营管理、提升资源开发利用能力。中信证券非常荣幸能够将马矿股份这样一家业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大且具有行业代表性的企业

福建马坑矿业股份有限公司
党委委员、财务负责人、董事会秘书
廖夏杰先生致结束语



尊敬的各位投资者、各位网友：大家好！时间过得很快,福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票并在沪市主板上市网上路演活动即将结束。非常感谢各位投资者对本次活动的热情参与,以及长期以来对马矿股份的关注、信任和支持;感谢保荐人中信证券以及各中介机构对本次发行上市所付出的辛勤努力;也衷心感谢上证路演中心、上海证券报和中国证券网为公司与广大投资者提供良好的互动交流平台。



经营篇

问:请介绍公司主营业务、主要产品及资源储备情况。
董军庭:公司位于福建省龙岩市,是一家长期从事铁矿资源开发及综合利用的企业,主营铁矿石采选、综合利用及铁精粉、钼精矿销售,石灰石开采和销售,主要产品为铁精粉、钼精矿和石灰石。公司拥有全国知名的马坑铁矿的采矿权。截至2025年末,马坑铁矿的铁矿石保有资源储量为32520.85万吨,共、伴生4.33万吨钼矿(以金属量计量),水泥用灰岩矿3066.34万吨。根据自然资源部《矿产资源储量规模划分标准》,马坑铁矿属于大型铁矿。凭借丰富的资源优势、先进的采选技术优势和接近钢铁生产企业的区位优势,公司已成为国内规模较大的铁矿石采选企业,位列2025年中国冶金矿山企业50强第18位,荣获“全国绿色矿山”“冶金矿山十佳厂矿”等称号。

问:公司有多少控股子公司、分公司及参股公司?
王成亮:截至2025年12月31日,公司拥有马坑贸易及马坑货运2家控股子公司,1家分公司,无参股公司。报告期内(2023年至2025年,下同),公司不存在转让或注销子公司的情况。
问:请介绍公司的采矿权情况。
王成亮:2024年12月,公司换领了福建省自然资源厅颁发的《采矿许可证》(证号:C3500002010092220076189)。该采矿许可证载明的开采矿种为铁矿、钼矿、水泥用石灰岩,开采方式为地下开采,生产规模为1110万吨/年,矿区面积为8.8332平方公里,有效期限自2024年12月31日至2054年12月31日。
问:公司拥有多少项专利、商标、著作权?
王成亮:截至2025年12月31日,公司及控股子公司拥有11项核心技术,140项专利,其中发明专利33项、实用新型专利107项。公司将核心技术与相应专利深入应用在矿石采选工作中,有效提升了矿石采选效率及资源利用效率,实现了核心技术的产业化;拥有119项商标权;拥有13项软件著作权及1项作品著作权。

问:请介绍公司的科研合作情况。
王成亮:科研合作方面,公司先后与江西理工大学、合肥工业大学、中国地质大学(武汉)、厦门紫金矿冶技术有限公司(研究所)、长沙矿山研究院和矿冶科技集团有限公司(研究所)等学校、科研机构开展产学研科技项目合作。
问:公司的获奖情况如何?
董军庭:公司采选场景自动化程度较高,入选了2021年度福建省数字经济领域“独角兽”名单;凭借“铁矿采选矿数字化技术应用”,入选龙岩市首批数字经济应用场景;公司“考虑卸荷效应的采掘扰动围岩压力拱演化特征及其调控技术”获得2023年度福建省科学技术进步奖三等奖;“复杂岩溶富水矿床水害识别及控水采矿关键技术与应用”获得2022年度中国黄金协会科学技术奖二等奖;“砂卡岩型磁铁矿资源高效选矿技术开发及伴生资源综合利用”获得2022年度中国黄金协会科学技术奖二等奖、2024年度福建省科学技术成果转化奖三等奖;“特大型矿山高质量大能力充填技术及低成本高效胶结剂研发与应用”获得2021年中国有色金属工业科学技术奖二等奖。

问:公司铁精粉产品的产销情况如何?
王成亮:报告期内,公司铁矿石开采量分别为514.70万吨、513.83万吨和549.96万吨,铁精粉产量分别为216.03万吨、221.60万吨和227.61万吨,铁精粉销量分别为211.95万吨、225.00万吨和228.21万吨。
问:公司钼精矿产品的产销情况如何?
王成亮:报告期内,公司钼精矿产量分别为1035.24吨、1185.95吨和1378.04吨,销售量分别为954.25吨、1177.37吨和1390.93吨。
问:公司整体经营成果如何?
廖夏杰:报告期内,公司业务稳定发展,分别实现营业收入196231.08万元、205003.61万元和199141.63万元;归属于母公司股东的净利润分别为65147.70万元、66383.13万元和60178.07万元。公司的利润来源主要为营业利润,营业外收支对公司的利润影响较小,公司净利润总体保持平稳。

发展篇

问:公司未来的发展规划是什么?
李祖伟:自成立以来,公司坚持秉持“总体规划、分步实施、科学发展”的核心办矿理念,深耕矿

产资源开发及综合利用,以战略引领发展方向,以创新驱动质量提升。公司锚定“建成具有全球竞争力的一流矿业企业”为长期战略目标,聚焦铁精粉核心产品,凭借稳定的生产能力和产品品质,已成为福建省内具备较大影响力的铁精粉供应企业。公司先后荣获“全国绿色矿山”“冶金矿山十佳厂矿”等荣誉,树立了矿业企业高质量发展的行业标杆。
面向未来,公司将坚持矿产资源开发及综合利用的主业,通过内部增储扩产、外部收购兼并等多种方式,加大对国内外矿产资源的投资开发力度,不断提高公司资源储量,增强公司综合竞争实力与行业影响力,力争成为国内领先、国际一流的现代化大型矿业集团。

问:为实现发展规划,公司已采取哪些规划措施?
李祖伟:报告期内,公司围绕战略发展目标,在生产勘探、采矿生产、生态环保三大核心经营环节精准施策、系统推进,通过技术革新、管理升级与绿色转型,构建“勘探精准化、生产智能化、环保常态化”的高质量发展体系,为实现长期战略目标筑牢坚实基础。

在生产勘探方面,公司以坑道与钻孔结合的立体勘探体系,对现有矿区及周边潜在资源区域开展系统性勘探工作,更加精准探明矿体形态、产状、厚度及品位分布等特征,为生产开拓系统布置提供依据,推进资源储量与开采效率的同步提升。

在采矿生产方面,公司以“智慧化矿山建设”为核心抓手,大力推进生产自动化、智能化升级,通过构建采矿安全信息系统,实时监测生产经营的关键安全指标,实现安全风险的提前预警与快速处置;同时,公司搭建井下自动化集中控制系统,整合采矿设备远程操控、生产流程智能调度等核心功能,推广使用凿岩台车、铲运机自动化作业设备,推进向“自动化减人、机械化换人、智能化无人”的生产模式全面转型进程。

在生态环保方面,公司严格遵循“绿水青山就是金山银山”的发展理念,将生态保护贯穿矿产开发全生命周期,构建“源头防控—过程治理—末端修复”的全链条环保治理体系,大力推进植草、植树、地面硬化、废水循环使用、污染物监测治理等环境治理措施,持续巩固“全国绿色矿山”的发展成果。

问:公司上市的主要目的是什么?
董军庭:通过本次发行上市,公司的资本实力将得到提升,募集资金用于投建马坑铁矿采选扩能工程项目,新增500万吨/年铁矿石采选产能,大幅提升公司的铁精粉供应能力。公司融资渠道将通过本次发行上市得到拓宽,有利于公司丰富融资手段,以抵御铁矿石行业的周期波动影响。同时,公司发行上市,也有利于增强对人才的吸引力和凝聚力,有助于发挥公司多年来形成的技术优势、管理优势、资源优势,为公司的高质量发展奠定坚实基础。

作为福建省属国有企业,公司始终以切实承担社会责任、持续回报股东为己任,全力践行国有企业的使命。通过本次发行上市,公司将加强技术创新投入,加快智能化升级,优化资源利用效率,增强持续盈利能力,将资源储备高效转化为经济效益,为投资者带来可持续的价值回报。同时,公司将持续加强生态环境保护和安全生产管理,将合规治理与绿色发展深度融合,更好地履行社会责任,彰显国有企业担当。

问:公司的主要竞争优势有哪些?
王成亮:公司的主要竞争优势有:1)铁矿石及储量优势;2)产品品质优势;3)技术优势;4)管理优势;5)区位优势。

行业篇

问:公司的行业类别是什么?
王成亮:公司的主营业务属于国家发展改革委发布的《产业结构调整指导目录(2024年本)》中“第一类鼓励类”之“八、钢铁”之“4.黑色金属矿山开采、选矿及共伴生矿产综合开发利用,黑色金属矿山尾矿充填采矿工艺、技术及装备”,属于鼓励类行业。
问:公司所处的行业竞争情况及市场地位如何?
董军庭:目前,淡水河谷、力拓集团、必和必拓、FMG集团四大国际巨头在铁矿石行业内的市场份额较高,拥有世界铁矿石供应领域的主导话语权。国内铁矿石供应高度依赖进口,受四大国际巨头影响,市场集中度较高。

钢铁工业是国民经济的重要基础产业,国际铁矿石供应具备不确定性,降低国内铁矿石供应对外依存度是行业整体共识。同时,我国铁矿石资源分

布具有明显的区域性特征,铁矿石较高的运输成本敏感性也决定了铁矿石销售具有一定的区域性特征,铁矿采选企业一般采取就近销售,为周围钢铁企业提供稳定的原料供应。总体而言,公司产品销售受国内其他地区铁矿石采选企业影响较小,受国际巨头影响较大。

公司是国内规模较大的铁矿石采选企业,是我国东南沿海地区重要的铁矿石生产基地。根据中国冶金矿山企业协会统计,2025年,公司的铁精粉产量位居全国重点独立地采铁矿山前五;根据“我的钢铁网”统计数据,2024年,公司铁矿石原矿产量占我国东南沿海地区铁矿石产量的20%以上。

问:影响公司发展的行业机遇有哪些?
王成亮:影响公司发展的行业机遇有:1)国家政策支持铁矿采选行业大力发展;2)行业下游需求庞大。

问:国内主要可比上市公司有哪些?
王成亮:国内铁矿采选行业A股上市公司(不含钢铁上市公司)主要包括大中矿业、金岭矿业、宝地矿业、广东明珠、海南矿业、河钢资源、安宁股份等。河钢资源主要产品为阳极铜、阴极铜及铜杆线,其所销售的磁铁矿是主营业务铜矿石加工过程中产生的伴生产品,与公司业务模式的可比程度较低;安宁股份的主要产品为钒钛铁精矿,与公司产品的可比程度较低。大中矿业、金岭矿业、宝地矿业、广东明珠、海南矿业的业务模式均涉及铁矿石采矿及选矿业务,因此,选取上述5家公司作为公司国内同行业可比上市公司。

发行篇

问:请介绍公司控股股东及其一致行动人的情况。
王成亮:截至招股说明书签署日,福建稀土持有公司45.90%的股份,为公司第一大股东;福建稀土、龙岩矿业为一致行动人,龙岩矿业持有公司10.00%股份。综上,福建稀土合计控制公司55.90%的表决权,为公司的控股股东。

问:请介绍公司的间接控股股东及实际控制人情况。
王成亮:截至招股说明书签署日,福建冶控持有公司控股股东福建稀土85.26%的股权,为公司的间接控股股东。福建冶控为福建工控的子公司,福建工控作为省管企业,由福建省国资委履行出资人职责,福建省国资委通过福建工控、福建冶控和福建稀土间接控制公司55.90%的表决权,为公司的实际控制人。

问:公司选择的具体上市标准是什么?
董军庭:公司结合自身状况选择的具体上市标准为《上海证券交易所股票上市规则》第3.1.2条之“(一)最近三年净利润均为正,且最近三年净利润累计不低于2亿元,最近一年净利润不低于1亿元,最近三年经营活动产生的现金流量净额累计不低于2亿元或者营业收入累计不低于15亿元”。

问:公司本次拟发行股份数量是多少?
王成亮:本次发行前,公司总股本为11111.1111万股,本次拟发行不超过12350万股,不低于发行后总股本的10%,全部为新股发行。
问:公司本次募集资金使用规划是什么?
董军庭:公司本次募集资金将用于“马坑铁矿采选扩能工程项目”,通过实施该项目,公司将实现新增500万吨/年铁矿石采选产能,铁矿采选规模大幅提升,有助于进一步提高公司现有生产设施使用效率,降低铁精粉等产品的单位生产成本,提升公司盈利能力与持续经营能力。

问:盈利招募项目的建设规划及投资规模。
陈拓:本项目建设期为6年,项目总期限为43年(含建设期),拟通过在现有固定资产上新增购置资产设备、新建固定资产并配套设备实施本项目。项目是在现有采矿许可证范围内扩大生产规模,在矿区面积保持不变的前提下,将最大原矿生产规模增加至1000万吨/年。根据进度计划安排,第7年全矿达产730万吨/年,第8、第9年全矿生产规模为750万吨/年,第10年全矿达产1000万吨/年;稳产15年后,第25年减产至700万吨/年;生产15年后,第39年减产至500万吨/年,第42、43年减产至350万吨/年、305万吨/年,然后结束开采。

本项目总投资320510.83万元,拟使用募集资金100000.00万元。