

银泰资源股份有限公司 关于重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

本公司及其董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

银泰资源股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 9 月 26 日 15:00-16:00 在“全景·路演天下”（<http://rs.p5w.net>）召开投资者说明会，就公司重大资产重组事项的内容、进展以及后续工作计划等与投资者进行互动交流和沟通。现将有关情况公告如下：

一、投资者说明会召开情况

公司于 2019 年 9 月 26 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《关于召开重大资产重组投资者说明会的公告》（公告编号：2019-072）。公司董事长杨海飞先生，总经理欧新功先生，副总经理、董事会秘书刘黎明先生参加了本次会议。公司通过网络平台与投资者进行了充分的交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司回复情况

公司针对投资者所关心的相关问题进行了回答，现就问答的主要内容归纳如下：

（一）重组相关事项

1、公司停牌时金价高于今日复牌价格，银泰股价不但没有补涨，反而跌停，显然是投资者对公司并购一家铅锌矿公司用脚投票反对，请问杨董事长对此有什么看法？

受隔夜黄金价格和过去两周行业内其他公司股价回调的影响，今天公司股价表现确实不好。但是本次收购的标的资产品位和储量都非常可观，未来盈利很强，项目投产后年处理矿石量约 200 万吨，铅锌地质品位 10%，年产铅锌金属约 18 万吨左右。按现在金属价格 13000 左右，收入约 23 亿元左右。因矿体厚大，开采成本会比较低，净利率水平会在 50% 以上，净利润会在 12 亿元以上。公司对未来发展和盈利能力充满信心。

2、这么大的收购利好为什么得不到市场的认可？是不是有高管在减持？

隔夜黄金价格回调，停牌期间行业内公司股价也有回调，受综合因素影响。高管如有减持会报备公告。

3、刘总您好，银泰资源今天跌停，是不是因为内幕交易被证监会在查？

您好，公司重组正常进行中，不存在内幕交易情形，不存在被证监会检查事项。

4、请问董秘，公司还会停牌吗？

就本次收购不会再次停牌。

5、为什么觉得收购这个项目收益未来非常好。

项目投产后年处理矿石量约 200 万吨，铅锌地质品位 10%，年产铅锌金属约 18 万吨左右。按现在金属价格 13000 元左右，收入约 23 亿元左右。因矿体厚大，开采成本会比较低，净利率水平会在 50% 以上，净利润会在 12 亿元以上。

6、欧总，您好！公司 12 亿元现金收购加上约 2.4 亿股收购贵州鼎盛鑫 83.75% 的股份，19 年中报货币资金只有 3.77 亿元，其余资金是否靠借债而来？公司现金为收购全部花完，公司如何解决原有业务的经营资金问题，是否全靠提高负债率进行？另外贵州猪拱塘矿预计多久可以投产，如果要完成矿山建设并投产大致还需要投入多少资金？

截止到 2019 年 6 月 30 日，银泰资源资产总额为 107.97 亿元，资产负债率为 12.41%，账上货币资金（含委托理财）约 10 亿元，公司下属 4 个主力矿山利润稳步增长，公司货币资金充裕。猪拱塘矿预计 2021 年 1000 吨选厂投产，2024 年 5000 吨选厂正式投产。完成矿山建设大致还需要投入不超过 15 亿元。感谢关注！

7、猪拱塘矿总可开采储量多少？

猪拱塘属于大型铅锌多金属矿，铅锌矿矿石储量为 2,776.27 万吨，铅锌金属量约 275 万吨。感谢关注！

8、这个矿估值比较高，是不是除了铅锌资源，伴生矿含银稀有金属较高，品位多少？

白银品位 25 克/吨左右。

9、为何不定 20 日均价，60 日均价？要 120 日，是否利益输送？伤害投资利益，请说明。

根据《重组管理办法》第四十五条的规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%，市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。本次发行股份购买资产的股票发行定价基准日为上市公司第七届董事会第十六次会议决议公告日，本次公司发行股份购买资产的股票发行价格为 12.50 元/股，不低于定价基准日前 120 个交易日上市公司股票均价的 90%，即 12.29 元/股。符合相关规定。感谢关注！

10、如果跌破发行价，公司将如何处理？

不会调整发行价格。

11、请问董秘，猪拱塘铅锌矿目前是在建设还是在投产？

正在准备申请采矿权证的前序准备工作。

12、请问收购标的大约何时可以为公司贡献业绩？

2021 年逐步开始贡献业绩，2024 年基本达产。

13、贵公司之前预料到会出现跌停局面吗？如果明天继续跌停，有应对预案吗？

停牌期间行业内公司股价回调等综合因素影响导致股价下调，公司对收购项目充满信心。

14、贵公司是否会采取措施维稳股价？

公司本次收购是经过审慎考虑的，对标的项目充满信心，请投资者放心。同时我们加强与投资者沟通工作。

15、请问本次收购，最终何时能够通过证监会审核？

预计 3-4 月份左右。

16、请问杨董事长：网上流传此次收购被否？是否确切！谢谢！

现在还没到证监会审批阶段。

17、收购的铅锌矿与玉龙矿山对比，优势和劣势在哪？谢谢。

您好，相较玉龙矿业本次拟收购的猪拱塘铅锌矿的优势为：1、矿体集中，开采成本低，目前探明主矿体储量占总储量的 65%；2、铅锌品位高，铅锌品位平均为 10%。3、资源储量高，铅锌矿矿石资源量（332+333）2776.27 万吨。劣势为：尚未投产。

18、董事长，作为小股东，非常不理解公司此次的收购行为。一是 8 月公司

申请改名银泰黄金，二是公司收购铅锌矿产资源，而且体量较大。前后矛盾！为什么不收购黄金矿业，进一步增强主业？

公司定位在以黄金为主的高质量矿山的投资和运营商。黄金以外的其他矿山除非盈利能力特别强，否则不会考虑收购。

19、请问董事长，8月份公司刚准备更换公司名称，突显黄金主营业务。现在收购铅锌资产，体量较大，是否会影响公司将来的创收来源。为什么不进一步收购黄金矿业？

下一步会有安排金矿项目的收购，黄金为主不会改变。

20、请问银泰前段时间公告要改名为银泰黄金，顾名思义是要聚焦黄金业务，为什么这次居然会收购铅锌矿公司？

贵州猪拱塘属于大型铅锌多金属矿，铅锌矿矿石储量为2,776.27万吨（平均品位Pb2.38%，Zn7.56%）以及银、金、镓、锗、硫铁等伴生和共生矿种，按照《矿区矿产资源储量规模划分标准》，猪拱塘铅锌矿中的铅锌为超大型，伴生的镉、锗金属量达到大型矿山标准。该矿山正式达产后，可极大的提高公司的盈利能力。基于此，我们收购该铅锌矿。同时公司会继续寻找合适的黄金项目，在贵金属行业进一步做大做强。感谢关注！

（二）战略相关事项

1、杨董您好，现在金银收入占比大改名叫黄金，顺便追一波黄金的热潮；是否等贵州铅锌矿投产后，再改回来？

公司下属金矿矿山利润稳步增长，公司也一直在积极寻找合适的金矿项目，进一步提高贵金属业务的利润，公司在贵金属行业做大做强的战略目标不会变。感谢关注！

2、杨董事长，您好。请问公司有没有境外收购矿产尤其是金矿的战略规划？

收购金矿后公司已正式转型到贵金属行业，公司会继续在国内外寻找合适的贵金属项目，增强公司的持续盈利能力，把公司进一步做大做强。感谢关注！

3、既然铅锌矿有那么大的规模，公司就不要改全称了，还是叫银泰资源更恰当。

公司会保持黄金为主的发展战略，后续继续扩大黄金业务比重。

（三）公司生产运营事项

1、玉龙大竖井会在今年10月竣工吗？

目前已经试运行。

2、请问董秘，金价保持多少价格，公司三个金矿可以保持盈利？

三个金矿的盈亏平衡点为：1、黑河银泰黄金没有成本，白银覆盖成本。2、吉林板庙子不高于 160 元/克。3、青海大柴旦不高于 125 元/克。

3、请问您对铅、锌价格走势是怎么看的？

您好，我们认为铅价格基本稳定，锌价格处于底部。

4、您好请问公司什么时候更名为银泰黄金？

您好，公司正在办理工商变更登记，办理完毕后，公司将更名为银泰黄金。特此公告。

银泰资源股份有限公司董事会

二〇一九年九月二十六日