

盛达金属资源股份有限公司

2019 年度董事会工作报告

2019 年，国内外经济形势复杂多变，对盛达金属资源股份有限公司（下称“公司”、“盛达资源”）终端产品价格的影响不尽相同。作为贵金属的白银，避险需求主导了全年价格走势。其年初开于 15.48 美元/盎司，上半年走势平稳，6 月后中国和美国贸易冲突升级，引发避险情绪快速推升白银价格，触及 2017 年以来高位 19.64 美元/盎司，随后市场担忧情绪有所消退，全年涨幅约 9%；金银比仍处高位，市场关注度不减。铅锌类工业金属除受国内外经济政策环境影响外，与下游行业景气度关联较大。2019 年铅锌矿主产区空气质量改善明显，供应整体受环保冲击减弱，国内铅锌产量均小幅增加。需求端受燃油汽车及相关铅酸蓄电池等行业疲软影响，低位徘徊。与此同时，新能源汽车展现出强大市场竞争力，在 2019 地方补贴取消的情况下，依然实现连续两年产量突破百万辆，也极大扩展了镍、钴、锂、铜等金属材料的应用空间。新能源汽车的全生命周期总持有成本平价在 B 端已经实现，在 C 端有望在 3 年内实现，购置平价 5 年内实现，这必将引发新一轮的金属材料革命。

报告期内，公司密切关注市场动态，紧紧围绕董事会确定的全年经营目标，一方面对现有矿山精细化管理、探储挖潜；推进以白银为代表的优质原生矿产资源的收购整合。另一方面紧盯新能源金属材料革命带来的市场机会，开拓城市矿山业务，实现资源储备多元化。在外部环境

复杂多变的情况下，公司主营业务保持稳中有升的良好发展态势，实现营业收入与净利润双增长，营业成果创新高。

第一部分 2019 年生产经营情况及重点工作回顾

一、2019 年经营指标情况

报告期内，公司实现营业收入 290,068.67 万元，同比增长 20.77%；营业利润 70,539.76 万元，同比增长 13.39%；归属于上市公司股东的净利润 44,843.63 万元，同比增长 8.91%。本年度营业收入、利润同比增长，主要是报告期内公司产销规模较上年同期稳步提升、白银价格上涨等原因所致。

二、2019 年重点工作完成情况

（一）主要矿业子公司生产经营工作

报告期内，下属各矿业子公司严格按照公司年初确定的 2019 年度采、掘、选作业的生产任务和经营指标，紧紧围绕“重安全、保生产、精筹划、细管理”的指导方针，注重矿山技术改造，加快矿山生产建设，合理控制经营成本，全面落实了年度生产计划确定的各项工作及相关指标。

报告期内，各个矿山积极推动井下采空区充填站建设，为今后灵活应用包括充填采矿法在内的多种适用的采矿方法创造条件，子公司内蒙古金山矿业有限公司（下称“金山矿业”）、内蒙古光大矿业有限责任公司（下称“光大矿业”）、赤峰金都矿业有限公司（下称“赤峰金都”）的充填站建设基本完成，均能够在 2020 年投入运行。同时灵活地将“多

级基站”技术应用到临时通风系统中，优化了光大矿业、赤峰金都竖井二期开拓通风系统。2019年12月，子公司克什克腾旗东晟矿业有限责任公司（下称“东晟矿业”）取得生产规模为25万吨/年的《采矿许可证》，为后续矿山建设及达产工作奠定了良好基础。金山矿业年产3.5万吨一水硫酸锰项目已经完成了基础设施建设，主要设备已经到货，预计在2020年上半年调试并投入生产。

在做好生产的同时，公司进一步强化各矿山管理团队对于探矿增储矿业工作重要性的认识，结合各矿山实际情况，积极开展多层次沟通、研究和论证，持续加大探矿工作投入力度，并取得了较好的效果。

另外，在绿色矿山的建设道路上，公司也取得了不斐的成绩。子公司光大矿业于2019年8月纳入自治区级绿色矿山后，同年9月又被自治区自然能源资源绿色矿山建设小组推荐纳入国家级绿色矿山名录，并已通过现场查验；2019年11月，子公司金山矿业被纳入内蒙古自治区级绿色矿山名录。此次金山矿业荣登榜单，为盛达资源在绿色通道上接力“绿色标杆”。公司始终以保护生态环境、降低资源消耗、追求循环经济为目标，将绿色生态的理念与实践贯穿于对矿产资源开发利用的全过程，这也必将是未来矿山坚定不移的发展方向！

（二）原生矿产收购

不断增厚原生矿产资源储量是公司可持续发展的根本保障。按照董事会制定的每年至少并购一个优质项目的目标，报告期内公司组织人员广泛搜集项目信息，深入研究项目资料，实地考察论证项目，为公司储

备了较为丰富的并购标的。

2019年9月，公司收购了阿鲁科尔沁旗德运矿业有限责任公司（下称“德运矿业”）54%的股权。本次收购完成后，公司白银储量接近万吨。

德运矿业目前拥有1项探矿权，即内蒙古自治区阿鲁科尔沁旗巴彦包勒格区铅锌多金属矿。该探矿权勘查面积为48.1平方公里，富含银、铅、锌三种金属。根据内蒙古赤峰地质矿产勘查开发院编制的《内蒙古自治区阿鲁科尔沁旗巴彦包勒格矿区银多金属矿详查中间报告》，该金属矿银矿体（332+333）矿石量5005578吨，银金属量945.97吨，平均品位189.0克/吨。共生矿产资源量（金属量）：铅16930.47吨，品位1.88%；锌9540.95吨，品位2.10%。伴生矿产资源量（金属量）：铅16520.46吨，品位0.50%；锌30432.04吨，品位0.70%。锌矿体（332+333）矿石量11354,251吨，锌金属量312450.40吨，平均品位2.75%。伴生矿产资源量（金属量）：银397.26吨，品位35.0克/吨；铅15575.49吨，品位0.37%。

（三）城市矿山投资

中国已成为全世界最大的新能源汽车产销国，但镍、钴、锂相关金属资源，主要分布于南美、非洲等地区，海外拓展虽然收益可观，但风险也不小。盛达资源则将目光转向上述金属资源的再利用。作为全球工业化发展最迅猛的国家，中国既是资源消耗大国，又产生大量富含镍、钴、锂资源的“废料”，从上述工业化废料中回收再利用相关金属，既产生经济效益，又可以摆脱矿业类上市公司对不可再生的原生矿山资源

的依赖。

2019年10月，公司将企业名称由盛达矿业更名为盛达资源，践行“资源，让地球更美好”的企业愿景。同年12月，盛达资源投资湖南金业环保科技有限公司（下称“金业环保”），成为其第一大股东，正式进军新能源金属资源行业。金业环保项目建成后，将具备年处置20万吨含镍危废的能力，年产1万吨电解镍，以及铜粉、碳酸钴等材料。

报告期内，公司在做好产业投资的同时，对兰州银行、华龙证券、中民投、百合网、津膜科技、羽时基金等已投项目积极开展投后管理，充分掌握项目发展情况和研判退出时机。百合网已在本报告期出售完毕，获得了较为可观的投资收益。

（四）市值管理工作

报告期内，公司坚持以提升内在价值为基础、聚焦公司核心定位为抓手的市值管理理念，将公司的经营现状、未来战略及时、准确、立体化的传递给投资者。公司证券部通过反路演、电话会、接受特定机构调研等形式，积极开展与机构投资人、行业分析师的沟通，准确传递公司经营信息和战略方向，并根据沟通反馈情况，以及其他优秀上市公司的做法，有针对性的在定期报告等文件中细化相关行业及公司信息。同时公司加大了对企业的宣传力度，加强了与媒体良好的互动。公司一贯重视与中小投资者保持良好的沟通，争取各级投资者对公司工作的理解和支持；及时回复“互动易”等平台上的投资者提问。公司及时履行上市公司信息披露义务，确保信息披露工作的准确、及时、完整，切实维护

全体股东利益。报告期内，公司不仅在产业发展上不断突破，同时也积极履行市值管理主体责任，为投资者创造了更多价值。

第二部分 董事会尽责履职情况

一、董事会会议情况及决议内容

2019年度，公司共召开董事会会议8次，审议通过议案36项，会议作出的各项决议，均得到有效落实。

二、董事会对股东大会决议的执行情况

2019年度，公司召开年度股东大会1次，临时股东大会3次，审议通过议案13项；董事会严格按照股东大会和《公司章程》所赋予的职权，认真执行股东大会的各项决议，组织实施股东大会通过的各项事宜。

三、董事会下设专门委员会及独立董事的履职情况

报告期内，公司董事会专门委员会和独立董事积极发挥了各自的职能和作用。董事会专门委员会在公司的经营战略、重大决策、实施董事会决议、指导公司内部控制建设和保持高管人员的稳定等方面发挥了重要作用。独立董事则充分发挥专业和信息方面的优势，公司采用了多种形式听取他们在公司对外投资、财务管理、绩效管理、内部审计、内部控制等方面的建议，使公司董事会的决策更加科学有效。

第三部分 公司发展战略和风险应对措施

一、行业发展趋势

有色金属工业是国民经济重要的基础原材料产业，应用领域广泛，在经济社会发展以及国防科技工业建设等方面发挥着重要作用。近年

来，国家对有色金属行业加大了产业扶持力度，优化行业布局，建立和完善了矿产资源储备与规划体系，大幅度提高了矿产资源勘探和合理开发利用效率，强化矿业资源开发的深度和广度，严格控制盲目扩张，淘汰落后产能，推动有色金属行业生产和利用方式的转变。国家出台了各项有利于行业发展的政策，鼓励行业内兼并重组，促进产业结构调整与升级，有利于有色金属行业的长期稳定发展。同时，随着经济发展方式的转变和全民环保要求的提高，金属资源的循环利用，也成为行业的发展方向之一。

作为基础原材料行业，从需求端看，有色金属行业与下游产业发展和国际国内经济形势密不可分。就工业属性而言，下游产业的勃发与衰退，直接影响相关金属品种的价格与用量。从供给端看，则受产业政策、行业政策以及环保政策影响较大，如近年来各地强化环保要求，小型矿企在环保投入上力不从心，给盛达资源这样的企业提供了收购兼并的机会。除工业属性外，金银等贵金属还具有较强的金融属性，除了受下游相关产业及消费需求影响外，又受到主要经济体经济走势、利率水平、美元指数等金融变量的影响。这要求我们在制定公司发展战略时，要站在全产业链的角度关注下游产业、尤其是具有较强确定性持续增长的新产业发展，带动有色金属产业发展的机会。也正因为如此，公司积极关注新能源产业发展，报告期内已投资主营镍金属回收的金业环保，未来仍将继续深耕新能源金属资源产业链。

总体上看，无论是从国际环境还是国内趋势来看，宏观经济形势正

面临着诸多不稳定因素。2020年，对工业金属而言，预计积极的财政政策在拉动投资的同时，也将提振工业金属需求。对贵金属而言，全球经济不确定性带来的避险需求，有望使金银价格持续稳定并走高。

二、公司发展战略

随着2018年、2019年相继完成对金山矿业、德运矿业的收购，公司已拥有银都矿业、金山矿业、光大矿业、金都矿业、东晟矿业、德运矿业等6座高品质矿山以及丰富的银、金、铅锌、锰金属资源，年采选能力近200万吨，其中控制的白银储量近万吨，公司已成为A股白银龙头企业。公司优质的资源禀赋、稳健的财务状况、充裕的现金流以及稳定成熟的经营管理体系，为公司横向及纵向的产业拓展及规模扩张打下了坚实的基础。

未来几年，公司将继续深耕矿产主业，实践“原生矿产资源+城市矿山资源”的发展路径，将公司打造成为具有特色品种与核心竞争力的金属资源提供商，实现“资源，让地球更美好”的发展愿景。

原生矿产资源是公司的立根之本。公司将在现有金属矿山资源的基础上，利用资金、技术、管理等优势，通过国内外并购、探矿增储等方式加大矿产资源获取力度，进一步扩充资源储量。在品种选择上，将着重关注贵金属、以及镍、钴、锰、锂等新能源材料相关金属资源，增加稀贵金属矿业企业的属性，成为具有规模优势、特色品种的大型稀贵金属矿企。

城市矿山业务是公司另一个战略重点。新能源产业革命已经全面铺

开，作为上游核心原材料的镍、钴、锂等金属将长期受益。2020年，公司将由单纯的矿山采选业务，升级为集原生矿山采选、城市矿山开发为一体的资源企业。公司将继续拓展新能源相关城市矿山业务，形成完整产业链，并强化技术投入，建立技术壁垒，成为国内主流的金属资源循环利用供应商。

三、可能面临的风险及应对措施

（一）行业周期性风险

公司的经营状况、盈利能力和发展前景与相关行业周期之间存在很大关联度。公司将研判不断发展变化的内外部环境，实时分析有色金属行业的市场变化，及时调整产销节奏和并购策略，以降低行业周期性风险给公司业绩带来的波动。

（二）有色金属价格波动风险

公司主要产品价格是参照国内和国际市场价格确定，其价格受全球经济、中国经济的影响较大。公司将通过强管理、降成本，同时根据公司专业人员对产品价格的跟踪和研判，尽可能在产品价格相对高位实现销售等措施降低因价格波动给公司财务状况和经营业绩带来的影响。

（三）安全生产风险

公司属于有色金属矿采选行业，自然灾害、设备故障、人为失误都可能形成安全隐患。公司将加强日常生产经营管理，加大安全设备、设施投入，完善各项安全生产措施，强化安全生产责任制度落实，防范安全生产风险。

第四部分 社会责任情况

公司注重在经营发展中履行社会责任，包括员工发展、公益事业、环境保护、安全监管等诸多方面。公司在经济效益不断增长的同时，重视对投资者的合理回报。为建设和谐牧企关系，公司坚持合理开发利用资源，尽力为矿区牧民创造良好的生活环境，通过加大投入、安全防护、改进设施、洒水除尘、覆土复垦、植树种草、硬化路面等措施，把噪声粉尘污染降到最低限度，让矿区裸露地面基本实现软硬覆盖，使矿区环境最大限度回归自然。公司积极为社会奉献爱心，扶贫帮困，切实做到经济效益与社会效益、自身发展与社会发展相互协调，实现公司与职工、公司与环境、公司与社会的健康和谐发展。

第五部分 2020 年经营计划

一、强化目标管理，全面完成公司 2020 年业绩目标

2020 年，公司要进一步强化目标管理，严格以计划指导生产，确保全面完成 2020 生产经营指标。其中金山矿业要在圆满完成 2019 年业绩承诺的基础上，稳扎稳打，为今明两年业绩增长打好基础。东晟矿业已取得生产规模为 25 万吨/年的《采矿许可证》，要抓紧基建工作，争取尽快达产。德运矿业要完成详勘工作及相关采矿权申报材料编制，尽快启动矿山建设。金业环保要建设完成 10 万吨含镍污泥生产线建设，并实现“当年取证、当年运转、当年盈利”。

二、围绕公司战略规划，持续推进优质项目的并购工作

去年，公司在落实“原生矿产资源+城市矿山资源”发展战略的工

作上取得了较好的成效，今年的并购工作要继续围绕战略展开，加快公司资源向战略目标集中。2020年，公司要继续加大行业并购力度，按照既定的发展战略，争取完成一个原生矿山项目以及两个战略性拓展项目的并购工作。

三、加大探矿增储工作力度，为矿山持续稳定生产提供资源保障

今年，公司各下属矿山要科学、有效地推进探矿增储工作，力争在现有生产作业区域最大程度控制已知矿体、探寻可能存在的未知矿体，努力增加可供利用的地质储量，争取在短期内探矿增储方面有更大的突破，为矿山持续稳定生产提供资源保障。

四、强化安全环保工作，严控经营风险

公司要紧紧围绕“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针和矿山环境保护相关要求，结合各矿山生产实际，全面落实安全环保责任制度，防止各类安全环保事故的发生，确保各矿山安全环保工作总体形势的稳定。同时，公司将进一步建立和完善合同管理制度、招投标制度、财务管理制度和内部审计制度，加强对合同履行过程中的控制和监督，定期开展内部审计，降低经营成本，确保资金安全。

五、拓宽融资渠道，保证资金需求

公司将根据实际经营状况及发展战略，在合理利用现有资金的基础上，研究制定多种渠道的资金筹措和资金使用计划，努力提高资金使用效率，降低资金成本，打造安全、稳定的资金链条，满足公司生产经营和项目建设的资金需求。

六、强化内部管理，持续提升公司经营水平

2020年，公司将继续按照管理科学、权责对等、职能清晰、控制有力、运转高效的原则，以战略为导向，以制度为依据，以强化执行为基础，全面抓好下属公司的生产经营和流程管理，不断强化运营能力，持续提升公司经营水平。

七、进一步推进绩效文化建设，促进效率提升

绩效文化是实现战略目标的强有力的保障。公司今年要在去年绩效实施的基础上，总结经验并进一步优化考核机制，促进效率提升；完善与工作完成情况、工作质量和效率相匹配的绩效考核制度，科学评价不同岗位员工的实际工作能力，切实做到收入能增能减和奖惩分明，使绩效落到实处，充分调动员工的积极性。

盛达金属资源股份有限公司董事会

二〇二〇年三月十六日