

证券代码：000603

证券简称：盛达资源

盛达金属资源股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u> 电话会议 </u>
参与单位名称及人员姓名	安信证券（齐丁、王建润、王政）、广发证券（巨国贤、宫帅、董程扬）、海通证券（陈晓航、殷怡琦）、南方基金（郭东谋）、前海开源基金（童芃骏）、国投瑞银基金（马少章）、富国基金（林浩祥）、华富基金（李胜敏、卞美莹）、博时基金（王晗）、农银汇理基金（高付）、华泰柏瑞基金（董辰）、交银施罗德基金（王艺伟）、中国人寿养老保险（王锡文）、亚太财产保险（石改）、天安人寿保险（刘谦）、新华基金（张大江）、中金资管（马健）、国寿安保基金（张帆）、兴全基金（王坚）、太平资产（李治平）、山西证券（成果）、平安资产（刘博）、名禹资产（王益聪）、博道基金（毕畅）、神州牧基金（段雅超）、上海盘京投资（李强）、淡水泉基金（王凡）、宝盈基金（赵国进）、中信建投证券（梁伟、黄源）、深圳中欧瑞博投资（江昕）、深圳前海云溪基金（陈铭）、明亚基金（黄超）、深圳前海华杉投资（袁野）、江苏恒道投资（童健）、广东宝新资产（刘兴旺）、深圳君赢投资（陈健）、江苏汇鸿国际集团资产（王舒民）、恒远资本（范世军）、浙江象舆行投资（陆璐）、中再资产（赵勇）、浙江巴沃睿德资产（张春）、江苏宇昂投资基金（张亮）、长甲资本（马晓生）、长安基金（谢欢）、昆仑健康保险（葛琛、刘振朋）、上海庆涌资产（吴晋恺）、和谐汇（赵辰）、非马投资（鲁长剑）

时间	2021年3月2日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 朱胜利 董事会秘书 张开彦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流主要内容：</p> <p>问：请董事长介绍下猪拱塘收购的最新情况？</p> <p>答：猪拱塘铅锌矿是目前国内罕见的大型优质多金属矿矿山，曾荣获2018年度中国地质学会“十大地质找矿成果”，是贵州省第一个超大型铅锌矿床。猪拱塘铅锌矿储量大、品位高，目前已备案铅锌金属资源量达327.44万吨，平均品位达到8.97%，达到特大型矿山标准；其中锌金属资源量246.06万吨（平均品位6.74%）、铅金属资源量81.38万吨（平均品位2.23%）。除铅锌外，该矿床还富含银、硫、金、铜、镓、锗、镉、硒及硫铁矿等多种金属资源，其中银金属约830吨。通过本次交易，上市公司的铅、锌、锗金属资源储量将大幅增加，核心竞争力进一步提高。</p> <p>猪拱塘铅锌矿今年一月拿到了采矿权证，年开采规模198万吨，矿区范围15平方公里，目前已经开始着手拿地、做环评等开工建设手续。根据目前论证的建设方案，从矿山并入上市公司起算，到达产的时间，有望大大缩短：2022年一期采选厂即可投产，产能达到30万吨/年；2024年二期投产后，总产能将达到198万吨/年。</p> <p>问：猪拱塘的盈利能力如何，本次收购是否有业绩对赌？</p> <p>答：我们非常看好猪拱塘的盈利能力。年开采规模198万吨，铅+锌品位9%左右，首采区的品位更好一些，12%左右，锌的回收率也相当高，算下来对应的一年生产的金属量就是18-20万吨。同时由于矿体集中厚大，主矿体长1640m，平均厚度11.01m，铅锌资源量181.92万吨，占总资源量的65.96%，便于大规模低成本开采，净利率水平在50%以上。对照这几年的金属价格，大家可以各自估算下，赢利是很可观的。</p>

业绩对赌会有，这次推出的是预案，草案阶段对赌的具体方式、金额会明确下来。交易对方也是愿意对赌的。

问：怎么看猪拱塘铅锌矿的资源潜力？

答：我们很看好这个矿的资源潜力。采矿证载面积达 15 平方公里，目前勘探集中在 5 平方公里内，未来探矿增储潜力巨大。

问：十四五期间，上市公司的主要战略定位和目标是什么？如何理解盛达资源的核心竞争力？

答：上市公司的战略定位和目标就是“将公司打造成有影响力的金属资源提供商”。具体来讲，主要是两个方面：一是我们在白银方面要持续保持行业前三的水平，公司的白银产量最近几年一直在增长，从 100 多吨增长到 220 吨，未来两年还要提高到 300 吨。我们在现有资源的基础上，还要继续探矿增储和并购，持续增加白银储量，保持我们白银资源的优势地位。二是通过这次猪拱塘铅锌矿的收购，公司铅锌产量从 5 万吨级跃升至 20 万吨级，也进入到行业前三的水平，我们也要持续保持这个水平。

盛达资源的核心竞争力，主要在三个方面：一是战略定位清晰，我们就是聚焦主业，集中力量获取优质资源，坚定执行“将公司打造成有影响力的金属资源提供商”的战略，与战略相关的做加法，与战略无关的做减法，一切资源向战略集中；二是公司作为资源企业，拥有的资源禀赋非常好，白银储量近一万吨，这次我们收购猪拱塘以后，铅锌储量也将大幅提升，公司每年资源的产出会持续、稳定的增加；三是公司的团队对行业、资源的开发利用都非常熟悉，理解到位，并且执行力强，能够对我们实现战略提供有力支持。

问：公司此前一直并购白银类矿山，此次并购的是铅锌矿，公司战略上的考虑是什么？未来并购，是以铅锌为主还是白银为主？

答：（1）持续收购优质矿山，是盛达资源的长期战略，也是矿业

	<p>公司做强做大的必由之路。</p> <p>(2) 在 A 股上市公司中，我们白银的储量、产量、对业绩的贡献，都是很有特色的。但我们根本上是资源类企业，猪拱塘这么优质的项目，是可遇不可求的，它的规模、储量、盈利能力，相当于再造一个盛达资源。另外，猪拱塘也有约 830 吨的白银，开采出来也都是计价销售的。只是这个矿的最大的亮点是锌的品位和储量。</p> <p>(3) 公司此前的六座矿山，都是位于内蒙的铅锌银矿，无论是白银，还是内蒙地区，都是我们矿业并购的重点品种、重点地区。同时我们体内的六座矿山，未来一两年内白银增长、增储的空间都很大。</p> <p>问：收购湖南金业镍回收资产的战略考虑，和后续运营规划？</p> <p>答：我们的定位是“金属资源提供商”，金属资源要么来源于矿山，要么来源于金属回收（城市矿山）。我们做收购湖南金业镍回收资产，核心是看重镍金属，而不是要做金属回收业务。因为我们一直非常看好新能源产业链，也即通过金业环保，切入到新能源产业链。</p> <p>去年已经拿到了首期六万吨的危废许可证。今年上半年会把 20 万吨产能全部建设好，并且今年全年处理十万吨。目前我们建设的是前端火法环节，产品是高冰镍。高冰镍就可以直接销售了。同时，我们将根据市场情况，确定后端的湿法环节，是加工成电解镍还是做硫酸镍。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 3 月 2 日