

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：2022-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	盛达资源 2022 年半年度业绩说明会采取网络远程的方式举行，面向全体投资者
时间	2022 年 8 月 30 日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net/">https://ir.p5w.net/</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长 陈四汝 副董事长 赵庆 董事兼总裁 刘金钟 副总裁兼董事会秘书 王薇 财务总监 邓启恩
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、请问贵公司的矿产资源在国内能排名多少位？</b></p> <p>您好！公司目前控股银都矿业、金山矿业、光大矿业、金都矿业、东晟矿业、德运矿业 6 家矿业子公司，年采选能力超 200 万吨，白银储量近万吨，是 A 股白银龙头企业。多年的行业经验和得天独厚的地域条件，使得公司矿产资源有着雄厚的优势，比如银都矿业拥有的拜仁达坝银多金属矿，资源品位高、储量丰富、服务年限长，是国内上市公司中毛利率最高的矿山之一；金山矿业拥有的新巴尔虎右旗额仁陶勒盖矿区银矿是国内单体银矿储量最大、生产规模最大的独立大型银矿山，资源开发前景广阔，特别是银、锰资源储量丰富。</p>

**2、董秘您好：由于光伏技术迭代，贵公司有没有测算过对银的销量和售价有多少影响，谢谢！**

您好！世界白银协会数据显示，白银的需求端主要包括工业、摄影、珠宝首饰、银器、实物投资等，白银的工业需求约占总需求的50%，光伏行业等绿色经济部门的白银用量上升，工业企业节约白银用量和以其他材料替代白银的力度有限，终端用户补充库存，白银在绿色经济领域中用量上升等因素推动需求走强。白银价格除受供需影响外，还受国内外新冠疫情、国际部分地区爆发战争、美联储货币政策调整、经济衰退担忧、通胀持续上涨以及有色金属板块走势等因素影响。白银价格波动及供需关系变化会对公司业绩产生一定影响。

**3、董秘您好：请问在新能源这块的建设有没有达到预期效果，几时能够释放产量和产生较好业绩！**

您好！新能源是中国实现“双碳”目标的基础产业，公司通过控股子公司金业环保切入新能源赛道，金业环保从事含镍、铜、铬等金属的固危废资源化利用业务，其“固体危废无害化资源化综合利用项目”一期火法项目共计8条产线，受3-5月份新冠疫情影响，物流与人员流动不畅甚至停滞，原辅料及产品进出厂受限，上半年生产经营活动未能正常开展。在建的生产系统由于部分设备无法提货，专业安装人员不能到场，也导致工期大幅延后。报告期内，熔炼三线、四线已正式投产；熔炼二线完成试生产，计划于下半年度正式投产；熔炼五线主设备已安装完成；熔炼六线基础和钢结构完成，正在进行设备安装。该项目已形成20万吨/年危废处置能力，生产冰镍、冰铜、粗铜、铬铁合金等金属材料。金业环保将聚焦二次镍的资源化利用，二期项目将通过湿法精炼，发展电池级硫酸镍的生产能力。

公司2022年半年度再生新能源业务实现营业收入20,205,409.90元，占公司营业收入的3.34%。金业环保各个产线逐渐建成，将增大该部分业务的收入，但盈利取决于宏观环境、市场状况变化等多重

因素，存在不确定性，敬请投资者关注公司后续定期报告。

**4、董秘您好：收购铅锌矿年内是否能完成，目前细节的协商会否不能达成一致，影响收购，如不能收购，之前预付定金，会不会有损失！**

您好！本次重组涉及的征地、审计、评估等相关工作尚未完成，同时交易双方正就部分交易方案细节进行磋商。如双方就相关事项达成一致后，公司将重新召开董事会审议本次重组的相关事项，并由董事会提请召开股东大会审议批准，以及取得中国证监会的核准，能否取得上述批准、核准以及最终取得批准、核准的时间尚存在不确定性。此外，公司已取得标的公司——贵州鼎盛鑫 20%股权的质押权利以保证定金安全。

**5、请介绍猪拱塘的收购进展 大概何时完成？有无放弃收购可能？**

您好！请您关注公司后续公告。

**6、贵州猪拱塘有没有开工建设厂房，及设备安装。今年能不能收购完成。**

谢谢您的再次提问，敬请您关注公司后续公告。

**7、贵州省猪拱塘有没有土地凭证，及设备安装。今年能不能收购完成？**

您好！本次重组涉及的征地、审计、评估等相关工作尚未完成，同时交易双方正就部分交易方案细节进行磋商。如双方就相关事项达成一致后，公司将重新召开董事会审议本次重组的相关事项，并由董事会提请召开股东大会审议批准，以及取得中国证监会的核准，能否取得上述批准、核准以及最终取得批准、核准的时间尚存在不确定性，敬请广大投资者关注公司后续公告并注意投资风险。

**8、你好董事长，上任几个月，主要做了那些工作，今后发展方向在那里，收购猪拱塘今年能完成吗？**

您好！感谢您关注！公司董事长履职以来，主要做了以下几方面的工作：

(1) 主持规划公司中长期发展战略，在“双碳”环境下，立足高质量发展要求，谋划明确企业发展目标；

(2) 围绕聚焦主业，抓好业务布局 and 战略实施方案：做强贵金属，打造绿色矿山、数字矿山，夯实业绩根基；做实新能源金属，切入新能源产业领域，提升业绩弹性；做深工业强基新材料，提升产业附加值；

(3) 主持董事会的日常工作，并定期召集董事会召开董事会会议；

(4) 主持企业的重大决策，根据需要召开临时董事会会议或者决策层会议，做出决策；

(5) 审查和批准企业的财务报告，对企业的重大财务活动进行监督；

(6) 处理企业的重大对外关系，参加重大路演活动，积极宣传公司价值观，加强再融资平台体系建设和投资者关系管理等工作。

猪拱堂项目重组涉及的征地、审计、评估等相关工作尚未完成，同时交易双方正就部分交易方案细节进行磋商。如双方就相关事项达成一致后，公司将重新召开董事会审议本次重组的相关事项，并由董事会提请召开股东大会审议批准，以及取得中国证监会的核准，能否取得上述批准、核准以及最终取得批准、核准的时间尚存在不确定性，敬请广大投资者关注公司后续公告并注意投资风险。

**9、你好，贵公司几年不分红，什么时候能分红。怎么来回报投资者？**

投资者您好！我们在关注公司可持续发展的同时高度重视全体股东的合理投资回报，经综合考虑公司整体经营计划、财务状况、资金支出安排等因素，严格根据相关法律法规和规范性文件以及《公司章程》的有关规定，审慎地进行合理的分红决策。公司会在做好经营的同时，持续通过多渠道回报投资者，有关信息敬请留意公司后续披露的相关公告。谢谢！

**10、贵公司下一步还会在新能源领域做哪些布局？公司是否还**

会并购新能源金属比如镍矿公司？

新能源是中国实现“双碳”目标的基础产业，公司通过控股子公司金业环保切入新能源赛道，后续还拟继续发力。为积极响应国家政策、顺应产业发展和结构升级的趋势，公司坚定“原生矿产资源+城市矿山资源”的战略基调，强化白银龙头地位、提升金、银等贵金属资源储备，积极寻找相关新能源金属资源的并购机会。

**11、HJT 电池增加了白银的使用量，贵公司是否已经进入光伏银浆产业链？有机构预计在 2022 年，由于光伏白银的使用量增加，白银的供给会出现缺口，贵公司是如何看待三年或者五年内白银的供给格局？**

HJT 电池，即非晶硅薄膜异质结电池。是由两种不同的半导体材料构成异质结。晶体硅异质结太阳能电池（HJT）是在晶体硅上沉积非晶硅薄膜，它综合了晶体硅电池与薄膜电池的优势，具有转换效率高、工艺温度低、稳定性高、衰减率低、双面发电等优点，技术具有颠覆性。电池技术迭代本质是，降本提效，效率高成本低是发展的方向。目前国内 HJT 转化率，隆基 M6 实验室最新数据达到 26.5%，而 HJT+钙钛矿叠层电池理论效率可达 43%。从成本构成看，硅片占比 50%，银浆占比 25%（非硅成本中，其测算占比 60%），靶材 6%左右。PERC 电池耗银量 90+mg/片，TOPCon140mg/片，HJT 则需要 190mg/片。更关键是 HJT 需要用到低温银浆，主要依赖进口日本 KE 公司，低温银浆价格大幅高于高温银浆。我公司已关注到该领域的价值机会，具体以公司信息披露公告为准，感谢您的关注。

**12、美联储明年会放慢加息的步伐，贵公司对明年的黄金白银贵金属的价格是如何预测的？**

您好！白银价格影响因素比较多，除了美联储货币政策调整，还和供需关系、国际部分地区爆发战争、经济衰退担忧、通胀持续上涨以及有色金属板块走势等因素影响。世界白银协会数据显示，白银的需求端主要包括工业、摄影、珠宝首饰、银器、实物投资等，白银的工业需求约占总需求的 50%，光伏行业等绿色经济部门的白银

用量上升，白银在绿色经济领域中用量上升等因素推动需求走强。白银价格波动及供需关系变化会对公司业绩产生一定影响，请您持续关注！

**13、贵公司上半年的经营现金流不好，能否解释一下原因？贵公司对津膜科技的投资不利，津膜科技上半年开始亏损，公司打算如何处理对津膜科技的长期投资？**

投资者您好，1、公司上半年经营现金流为负，主要原因系2021年利润总额增长46%，本报告期支付的上期末企业所得税费较去年同期增加所致。2、按照企业会计准则，公司对津膜科技投资按照交易性金融资产核算。

**14、贵公司的金山矿业上半年未实现销售，金山矿业的收入水平在全部收入里占多少比例？**

投资者您好，金山矿业2021年度销售收入占全部收入比例为29.22%。感谢您的关注。

**15、请问猪拱塘项目为什么久拖不决？**

感谢您的再次提问。敬请您关注公司后续公告。

**16、您好！公司从事资源越来越专业，领导越来越职业，公司是不是要尽快完成猪拱塘收购，回报投资者，越拖时间越长说明管理能力越差？**

您好！非常感谢您的关注和支持。请您继续关注公司后续公告。

**17、您好，请问公司近期有没有重大投资事项或者注入新资产之类？**

请以公司信息披露公告为准，感谢您的参与！

**18、作为上市公司，对我们股东的回报，一个是市值管理，一个是分红，公司几年来股价跌跌不休，分红也有5期没分，每年几亿的利润就不考虑投资者的回报吗，拿着5亿定金去收购猪拱塘，从发布方案到现在已经一年半了，月贴已经一年多没变化了，这个成功或失败总有个时间期限吧，希望公司给投资者一个明确的答复。**

尊敬的投资者您好！公司2019年每10股派1元，派现金额为

6899.69 万元；2021 年 2 月 18 日公司启动发行股份购买资产的重大资产重组程序，交易协议安排，公司需向交易对方支付 6 亿元定金。同时，公司矿山建设存在一定的资本支出需求，公司控股子公司金业环保一期火法 8 条产线、二期湿法产线都需要较大量投资，综合考虑公司整体经营计划、财务状况、资金支出安排等因素，公司 2020 年度、2021 年未进行分红，留存未分配利润主要用于满足公司日常经营需要，支持公司重大资产重组收购以及各项业务的开展，为公司发展战略的顺利实施以及公司持续、稳定、健康发展提供可靠保障。

**19、猪拱塘项目为何拖了一年多也没有完成？公司是否还有别的投资项目？股价七年没有上涨，是不是故意的。**

您好！上市公司股价的波动受宏观经济环境、行业政策、市场情绪等多种因素的影响，公司上半年业绩整体稳定。公司将持续聚焦主业、提升经营管理水平，抓好矿业项目生产运营和优质项目并购。猪拱塘项目请您关注后续公司公告，感谢您的关注！

**20、收购金业环保已经好几年了，目前还是起步状态。而且公司项目布局好像都是慢人一步，新能源别人已经挣得盆满钵满了，才去想到进去。猪拱塘项目一拖就是一年多，6 个亿现金一个月利息也不少吧，财务有没有核算过资金成本？**

投资者您好，公司财务部按照企业会计准则核算公司财务费用。感谢您的关注。祝您生活愉快！

**21、公司原来的规划是每年收购一个新矿（大股东的高价矿能收购都收购了），今年有收购新矿计划吗，如不实施，可以考虑给股东分红。**

感谢您的建议！

**22、作为投资者，股价跌跌不休，业绩想解释什么？请董事长端正思想，不要把公司当做个人的一亩三分地，视投资者如无物！请问公司管理层如何做到言而有信，取信于投资者，从而提振股价，给投资者信心！**

您好！上市公司股价的波动受宏观经济环境、行业政策、市场情绪等多种因素的影响，公司上半年业绩整体稳定。公司将持续聚焦主业、提升经营管理水平，感谢您的参与！谢谢！

**23、网上投资者对管理层增发方案一改再改，一拖再拖骂声一片。请问管理层如何理解网上投资者的愤怒情绪？**

您好！管理层对投资者，尤其是中小股东的任何情绪都会理解与包容，同时也会看作是一种鞭策。需要继续说明的是，本次重组将在收购贵州鼎盛鑫 72.50%股权的同时拟向不超过 35 名特定对象非公开发行股票募集配套资金不超过 100,000 万元，非公开发行股票募集配套资金（定增）和重组的进展是关联的，本次重组涉及的征地、审计、评估等相关工作尚未完成，同时交易双方正就部分交易方案细节进行磋商。如双方就相关事项达成一致后，公司将重新召开董事会审议本次重组的相关事项，并由董事会提请召开股东大会审议批准，以及取得中国证监会的核准，能否取得上述批准、核准以及最终取得批准、核准的时间尚存在不确定性，敬请广大投资者关注公司后续公告并注意投资风险。

**24、请问公司收购案一再延期，这究竟是遭遇了怎么的困难？公司先前支付的 5 亿元资金是否存在无法收回风险？**

您好！感谢您关心！本次重组涉及的征地、审计、评估等相关工作尚未完成，同时交易双方正就部分交易方案细节进行磋商。敬请关注公司后续的相关进展公告。公司规范运营，管理层尽职尽责，高度重视全体股东的合理投资回报，希望您长期关注盛达资源，谢谢！

**25、从公司过往的业绩及股价表现，投资者对公司过往经营管理水平并不满意。看起来很精明的算计，往往在时间成本和机会成本方面不值一提。希望管理层能理解投资者的失望情绪！**

谢谢您的参与！

**26、请教董事长是否对 2022 年上半年的业绩表现感到愧疚？金业项目还有猪拱塘项目等至今确实令投资者非常不满你们的工作效**

率，是否觉得自己有点不称职？

投资者您好，公司 2022 年上半年销售收入 6.05 亿元，同比增长 9.9%，归母净利润 1.04 亿元；公司新的管理团队专业度较高、兢兢业业，后续管理团队将通过精细化管理与持续并购优质资源两个抓手，夯实贵金属采选主业，拓展新能源金属资源业务，提升经营业绩与公司实力，打通定增渠道、关注股东尤其是中小股东的权益和回报。公司也会继续学习优秀上市公司的经验，不断优化市值管理工作，持续提升市值水平与股东回报。非常感谢您的关注！希望您成为我们的长期股东！

**27、盛达近年高级管理层为何更换的这么频繁？**

尊敬的投资者您好！首先感谢您关注公司，关注公司的董事会和管理团队的更迭，这种关注一方面让我们感觉到责任和肩负的使命任重道远，另一方面也希望您长期继续关注公司，管理团队觉得您一定会看到公司逐渐变化、越来越好和欣欣向荣。再次谢谢您的参与！

**28、您好，今年上半年整体铅锌价格比去年上半年价格高，为什么今年毛利率还比去年低那么多？**

投资者您好，今年上半年毛利率略降低主要原因是：（1）今年上半年白银价格从 1 月初的 4.8 元/g，下降到 6 月底的 4.5 元/g，下降幅度 6%；（2）采选业务线、硫酸锰生产线转固定资产新增折旧导致营业成本增加。谢谢您的关注！

**29、首先为盛达资源 2022 年半年度网上业绩说明会点赞！这是一个好的开端，说明这是一个比较重视投资者的公司；盛达近期频繁更换高管有哪些战略布局？**

尊敬的投资者，感谢您的赞誉，我们将不懈努力，持续与投资者、中小投资者沟通、交流。目前虽然董事会和管理团队虽然有一定的变化，但是公司的主营业务和实际利润增长点并没有大的调整，新的管理团队专业度较高、兢兢业业、珍惜公司良好的发展平台，后续管理团队将通过精细化管理与持续并购优质资源两个抓手，

	<p>夯实稀贵金属主营业务，拓展新能源金属资源领域，提升经营业绩与公司实力，打通定增渠道、关注股东尤其是中小股东的权益和回报。</p> <p><b>30、贵公司早就开始布局新能源，但是迟迟未见大动作，或者说未有更多新能源的收入。公司是否可以拓展一下新能源金属？这两年煤炭，有色金属的公司收入大幅上涨，为什么公司的收入未有起色？</b></p> <p>公司战略有布局新能源金属的规划，未来一段时期主要是高纯硫酸锰和高纯硫酸镍，截止目前产能尚未完全释放；今年上半年白银价格从1月初的4.8元/g，下降到6月底的4.5元/g，下降幅度6%，导致上半年净利润同比有所下滑。感谢你的参与！谢谢！</p> <p><b>31、希望贵公司能在以后半年和全年财报发布时，做类似的业绩说明会，给投资者更多机会了解公司，增加持股信心，谢谢！</b></p> <p>感谢您的宝贵建议！公司后续也将继续加强与投资者的沟通互动，通过信息披露和沟通会等活动，回应投资者关注的相关问题，谢谢！</p> <p><b>32、贵公司董事长说：做深工业强基新材料，请问，工业强基新材料是指什么材料？</b></p> <p>主要是《中国制造2025》里提出的关键基础材料。</p> <p><b>33、贵公司的金业环保的再生新能源金属的收入比例很低，明年这部分收入是否可以增加？再生新能源金属一期项目何时完工？</b></p> <p>投资者您好，金业环保明年收入情况请及时关注公司公告，公司再生新能源金属一期项目建设顺利进行中。谢谢您的提问，祝您生活愉快！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年8月30日