

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：2023-009

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 type="checkbox"/> 其他
活动参与人员	信达证券、广发证券、富国基金、景顺长城基金、诺安基金、国寿资产、众安保险、创富兆业
时间	2023年9月12日
地点	公司会议室
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁兼董事会秘书 王薇 证券事务代表 孙梦瀛 证券事务经理 樊潇
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司董事会秘书王薇向投资者介绍了公司基本情况</p> <p>公司主营有色金属矿的采选和销售，下属6家矿业子公司，包括银都矿业、金山矿业、光大矿业、金都矿业、东晟矿业和德运矿业，其中东晟矿业和德运矿业为待产矿山。东晟矿业已收到内蒙古自治区发改委发至赤峰市发改委的《内蒙古自治区发展和改革委员会关于克什克腾旗东晟矿业有限责任公司巴彦乌拉银多金属矿25万吨/年采矿项目核准的批复》，核准东晟矿业在巴彦乌拉银多金属矿区域（采矿许可证号C1500002010064210071180）实施银矿、铅、锌、金、镓、砷等矿开采项目，建设规模为年开采银多金属矿25万吨/年。目前，东晟矿业正在办理城乡规划、土地使用、环境保护、节能审查、安全生产、水土保持等相关报建手续，若进展顺利，预计一年至一年半内完成矿山建设工作，开工生产后会给公司银金属产</p>

量带来增长。东晟矿业是银都矿业的子公司，银都矿业在满足自身生产需求的前提下，可以将富余生产能力提供给东晟矿业使用，由此可大幅缩短东晟矿业建设时间。银都矿业目前正在做北部 1.43 平方公里探矿权的地质勘查工作，并编制勘探报告，力争今年完成探转采手续。银都矿业矿山已开采 10 余年，目前银都矿业采选规模每年约为 50-60 万吨，东晟矿业矿区建成后将通过与银都矿业签订委托加工协议由银都矿业代加工后进行销售，或直接将矿石销售给银都矿业；此外，银都矿业北部 1.43 平方公里探转采完成并投产后，亦能补充银都矿业采选能力，银都矿业的采选规模最终预估可恢复至 90 万吨/年。金山矿业位于内蒙古呼伦贝尔，区别于其他矿山，金山矿业的主要产品为金锭和银锭，金山矿业拥有的新巴尔虎右旗额仁陶勒盖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。金山矿业于今年上半年完成了额仁陶勒盖矿区 III-IX 矿段银矿采矿许可证的变更工作，并收到呼伦贝尔市自然资源局颁发的《中华人民共和国采矿许可证》新证。本次采矿许可证变更后，金山矿业额仁陶勒盖矿区 III-IX 矿段银矿采矿许可证证载开采矿种增加了金金属，矿区面积由 5.5143 平方公里增加至 10.0304 平方公里，开采深度由 701 米至 221 米标高变更为由 701 米至-118 米标高。本次采矿许可证变更后，有利于增加金山矿业的矿山可开采储量，延长矿山服务年限。金都矿业和光大矿业为银铅锌矿矿山，是两座较年轻的矿山，矿石储量较为丰富，未来可能开展矿山周边增储工作。德运矿业勘查面积为 35.62 平方公里，目前正在办理探转采的相关手续。

除原生矿山外，公司通过控股子公司金业环保切入城市矿山业务，从事含镍、铜、铬等金属的固危废资源化利用业务，生产冰镍、冰铜、粗铜、铬铁合金等金属材料，并利用危废处置过程产生的废渣生产岩棉等新型材料。

近日公司签署了拟增资四川鸿林矿业的《框架合作协议》，拟以不超过 3 亿元的现金增资取得鸿林矿业不低于 53%的股权。鸿林矿

业的核心资产为位于四川省凉山州木里县的菜园子铜金矿，与梭罗沟金矿在同一条矿脉，为中大型待产铜金矿，且深部和周边存在找矿的潜力。勘探报告显示，菜园子铜金矿的金金属资源量约为 17 吨，铜金属资源储量约为 3 万吨，但从对已开拓的生产巷道+2780m、+2730m 及+2680m 初步勘探的情况来看，显示了良好的找矿潜力，矿山黄金储量预计将呈现增长趋势。菜园子铜金矿综合回收率为 90.28%，属易选冶矿石，选矿工艺简单，金属含碳量较低，砷含量很少，因此开采成本可得到较好控制。此外，菜园子铜金矿为拟在产矿山，公司预计将在一年至一年半内完成矿山选矿厂及尾矿库的相关配套建设工作。公司争取尽快完成项目审计、评估工作，并签署正式增资协议。该项目的达成有助于进一步补充公司贵金属资源储量，符合公司“做大做强贵金属”的战略规划，有助于公司强化自身的“贵金属”开发主业，有利于提高公司黄金矿产资源储备，增强公司市场竞争力。

二、问答交流环节

问：公司每年的银锭产量？

最近三年，公司子公司金山矿业银锭年产量在 60-80 吨左右。

问：东晟矿业投产后，每年生产的银金属量大概有多少？

东晟矿业采矿许可证证载生产规模为 25 万吨/年，截至 2021 年末，东晟矿业巴彦乌拉银多金属矿保有矿石量 267.00 万吨，其中银金属量 556.32 吨，平均品位 284.90 克/吨。

问：公司增资控股鸿林矿业的进展及何时产生收益？

公司拟以不超过 3 亿元的现金增资取得鸿林矿业不低于 53% 的股权，以实现对其控股，该作价未包含鸿林矿业于 2023 年 6 月进行的 4,000 万元增资，该部分增资将于各方签署正式增资协议之前完成减资。公司争取于签署《框架协议》后 2 个月内完成项目审计、评估工作，并签署正式增资协议。计划于一年半内完成矿山的建设工作，尽快推进矿山的实际投产。

问：公司基于何种契机收购四川鸿林矿业？

菜园子铜金矿项目非常符合目前公司的并购战略和并购要求。菜园子铜金矿的金金属资源量约为 17 吨，铜金属资源量约为 3 万吨，矿山金属资源储量丰富。此外，从目前国际形势判断，预计未来 1 至 2 年内黄金价格将处于相对稳定或持续上行状态。因此，从矿山资源储量、宏观经济形势以及黄金市场价格的角度来看，菜园子铜金矿在建设完成并投产后将对公司产生可观的利润贡献。公司拟以不超过 3 亿元的现金增资取得鸿林矿业不低于 53% 的股权，符合公司收购在产或拟在产矿山并实现控股的投资预期并与公司“做大做强贵金属”的战略规划高度契合。

问：公司完成增资后，如何处置鸿林矿业剩余 47% 的股份？

公司持有鸿林矿业 53% 的股权后，在符合监管政策的前提下，将在菜园子铜金矿项目依法取得土地使用权证并正式投产后 1 年内启动将交易对方直接或间接所持鸿林矿业的全部股权通过发行股份购买资产并入公司的程序。

问：公司控股股东是否存在资金压力？

据向公司控股股东盛达集团了解，盛达集团 2022 年度总资产 228.63 亿元，营业收入 80.99 亿元，归母净利润 4.34 亿元，资产负债率 46.84%。盛达集团的资产板块布局较广，但矿业板块是盛达集团的基石，除盛达资源持有的矿业权外，盛达集团持有的其他矿业权需要恢复，盛达集团其他产业板块亦需要恢复发展。盛达集团重视经营的稳健性，不激进，不搞高杠杆，严格控制融资成本，融资渠道基本为四大行及股份制银行。公司控股股东盛达集团整体经营稳健，财务、资信状况良好，不存在任何的流动性风险，具备充足的资金偿还能力和追加担保能力。

问：公司是否会注入控股股东的矿产资源？

盛达集团拥有的矿产资源经孵化成熟后，或可考虑将符合上市公司发展战略定位的优质矿产资源注入上市公司。

问：公司是否考虑并购新能源矿产资源？

公司一直在持续关注新能源金属资源，但目前并购重点是金、

银等贵金属。

问：金业环保的高冰镍产量？

金业环保“固体废物无害化资源化综合利用项目”一期火法处置装置已基本建成，形成 20 万吨/年危废处置能力。一期火法项目共计 8 条产线，一、二线处理含铜含镍物料，生产低冰镍、冰铜；三、四线主要处理含铜物料，产品为粗铜；五线转炉系统将一、二线生产的产品低冰镍、冰铜等进一步吹炼富集，提高产品中镍、铜含量，除了处理一、二线的产品外，还可外购低冰镍处理为高冰镍；六线 RKEF（回转窑及电炉系统）处理含镍、铬的物料，产品为镍铬合金或铬铁合金。目前金业环保高冰镍产量不大，五线转炉系统达到稳定生产状态后，高冰镍产量会有所增长。

问：公司上半年毛利率下降原因？生产成本较去年有没有变动？

公司上半年生产经营正常，有色金属贸易业务增加，采选作业正常开展，铅精粉和锌精粉产量稳定。公司矿山资源主要集中在内蒙古自治区中东部，受气候因素影响，公司第一季度基本没有产出，公司一季度利润主要来源于前一年未发货的库存出售。报告期内，个别矿山开采矿段金属品位下降，计提弃置费后成本有所增加；叠加今年上半年度锌金属价格较上年同期有较大幅度下跌，导致公司毛利率下降。有色金属采选成本主要包括直接材料、直接人工、燃料动力费、折旧。去年直接材料成本增加主要系物料消耗增加、面煤、电子导爆管价格上涨；随着采矿深度及距离增加，采准工程中的开拓工程、掘进工程结算单价上涨；选矿环节中耗用的钢球成本、环保药剂成本增加。直接人工成本增加主要系采矿运距增长，单价增加、安全措施、采准工程、充填工程单价增加，导致采矿直接人工成本增加；此外，子公司调整职工工资、社保等亦增加了人工成本。燃料动力费增加主要系选矿环节设备增加，用电量增加，叠加电费单价上涨导致电费增加。折旧摊销增加主要系在建工程转固及新购固定资产折旧、弃置费用计提折旧增加。若无客观因素影响，预计

	<p>今年总体生产成本较去年相比变动不大。公司会继续通过提升采矿效率，减少矿石损耗，增加金属产量；通过改进充填技术，提升充填效率等措施来控制成本上升。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>