

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：2023-013

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	国开证券（李实）、中信证券（陈剑凡、丁沁、刘红、涂耀廷）、秋晟资管（刘丽萍）、景林资管（王子钰）、中信资管（刘佳黎）、中银资管（陈乐天）、鑫顺资本（石苑强）（不同机构类别按拼音排序）
时间	2023年12月4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>二、问答交流环节</p> <p><b>问：菜园子铜金矿周边的矿山是个人持有吗？</b></p> <p>菜园子铜金矿附近矿山为自然人持有，菜园子铜金矿为州重点项目，得到当地政府的大力支持，鸿林矿业深耕当地十多年，勘探和建设过程中与当地居民和谐相处、互帮互助，木里县已设置矿权70%以上矿种均为金矿，有利于后期的矿山建设、探矿增储及周边资源整合。</p> <p><b>问：菜园子铜金矿预计投产时间？年产量情况？</b></p> <p>公司计划于一年半内完成菜园子铜金矿的矿山建设工作，尽快</p>

推进矿山的实际投产。菜园子铜金矿证载生产规模为 39.60 万吨/年，公司将在积极推进矿山开发建设工作的同时，持续开展矿区周边的探矿增储工作。

**问：公司持有鸿林矿业 100%股权吗？**

公司目前持有鸿林矿业 53%的股权，在符合监管政策的前提下，公司将在菜园子铜金矿项目依法取得不动产权属证书并正式投产后，启动通过发行股份购买资产的方式收购鸿林矿业原股东直接所持鸿林矿业全部股权的程序。

**问：菜园子铜金矿开采年限？**

菜园子铜金矿采矿许可证证载有效期限为 14 年，矿山服务年限在 15-20 年之间才符合公司并购逻辑，所以需要公司在进行矿山建设、管理工作的同时，积极开展探矿增储工作，以延长矿山服务年限，期盼形成地域集中、具有规模性的黄金矿山集群。

**问：公司 2025 年产量规划？**

公司矿山产品目前仍以白银为主，公司各下属矿山均稳步开展探矿增储工作，预计 2025 年各矿山将会有较为明显的增量。东晟矿业近期拿到了使用林地和草原的行政许可，目前正在办理矿山建设前的相关报建手续，开工生产后会给公司银金属产量带来增长。金山矿业于今年 5 月完成额仁陶勒盖矿区 III-IX 矿段银矿采矿许可证的变更工作，矿区面积由 5.5143 平方公里增加至 10.0304 平方公里，证载开采深度由 701 米至 221 米标高变更为由 701 米至-118 米标高，目前正在进行采矿工程及选矿厂技术改造，技术改造完成后，将提升矿山深部矿体开采效率，保障工人安全生产，转化深部探矿成果，缩短选矿流程，提高银、金回收率，降低选矿成本，同时综合回收铅、锌等有价值元素，提高矿山经济效益。光大矿业在加强现有矿山生产管理工作的基础上，积极开展增储和周边矿权收购工作，增加矿产资源储备。公司已完成收购的菜园子铜金矿将对公司矿产资源起到良好的补充作用，公司也将继续推进银、金等优质贵金属原生矿产资源项目的并购，增强公司的持续盈利能力。

**问：公司明年并购计划倾向于银矿还是金矿？**

公司坚持“做大做强贵金属”的原则，在加强对现有矿山的精细化生产与管理、探矿增储的同时，积极推进银、金等优质贵金属原生矿产资源项目的并购，以收购在产或拟在产矿山并实现控股为投资预期。公司对银矿开采生产更为熟悉，希望能够并购优质的银矿，同时公司也期望形成地域集中、具有较大规模性的黄金矿山集群，以增加公司黄金矿产资源储备，增强公司的持续盈利能力。

**问：菜园子铜金矿生产成本情况？**

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。

**问：公司主要从哪些方面控制成本？**

公司重视矿山生产建设过程中的成本控制，主要从直接材料、直接人工、燃料动力费、折旧等方面严格把控成本，力求将成本降至最低。公司下属矿业子公司每年会制定年度成本费用指标和生产技术质量指标，对采矿单位成本、选矿单位成本、综合入选矿石单位成本、采矿量、掘进量、选矿处理量、采矿损失率、矿石贫化率、入选品位、精矿金属量、选矿回收率等各项指标进行严格考核。此外，在矿山用电量增加，叠加电费单价上涨等特殊时期，矿山会采取夜间作业等灵活应对措施以控制成本。

**问：是否锁定了收购菜园子铜金矿剩余 47%股权的价格？**

没有锁定价格，待收购剩余 47%股权时，公司将会根据相关要求聘请具有证券从业资格的中介机构对鸿林矿业的资产进行审计评估。

**问：公司后续资金安排？**

公司将专注“做大做强贵金属”的战略规划，不断地变现和盘活非矿资产，优化资产结构，集中精力和资源发展公司矿山采选主业，公司会逐渐退出以前参与的财务性投资，为我们加大主业投入提供资金支持，推进优质贵金属原生矿产资源项目的开展，增加公司矿

产资源储备，增强公司的持续盈利能力。公司目前账面现金流充足，除自有资金外，公司可通过并购贷向金融机构融资，同时可以通过重组发行、定增等方式融资进行项目投资并购，着力发展主营业务。

**问：从供需角度对全球白银行业的展望？**

白银供给端的主要来源是矿山银，自然界中的银常与铅、锌等有色金属矿床伴生，其产量大规模释放受到主矿制约，平均年产量增幅不大。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白银需求走强。白银供给端增量有限，未来随着经济企稳回升，光伏行业景气上行，将拉动白银的工业需求，叠加金融属性使得银价上行，白银的供需错配会让白银的价格弹性更大，未来银价或仍有上升空间，利好全球白银行业。

**问：公司矿山产品销售模式和定价依据？**

公司矿山产品的销售分为精粉（含银）和金山矿业的银锭和金锭，主要采用先款后货的模式进行销售。公司矿山产品均属于市场报价公开透明的大宗商品，对于精粉（含银）随行就市进行销售，金山矿业的银锭和金锭生产完成后，由公司销售部结合宏观环境变化和未来预期等因素确定具体销售时间点，销售价格参考上海黄金交易所、上海有色网、上海华通网的金属价格。

**问：公司是否开展了套期保值业务？**

公司开展了套期保值业务，规避和减少主要产品价格波动带来的经营风险，锁定预期利润或减少价格下跌造成的损失。

**问：公司前十大股东中，海南华瑞达、三河华冠、赤峰红烨所持股份的来源？**

海南华瑞达通过司法强制执行的方式取得公司股份，股份性质为股权分置改革限售股；三河华冠为公司实际控制人的一致行动人，

	其所持股份为公司 2016 年重大资产重组非公开发行的股份；赤峰红烨为中色股份的全资子公司，其持有股份为公司 2011 年重大资产置换非公开发行的股份。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
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）	无