

山东黄金交流材料



2010年5月25日

一、基本概况

1、发展历程：

- 2000年1月由山东黄金集团联合招金集团、莱州黄金集团等五家法人单位发起设立
- 2003年8月28日在上海证券交易所挂牌交易
- 2006年3月31日，完成股改，发起人按10送2.5股的比例向全体流通股股东送股1500万股
- 2008年初通过非公开定向增发，向山东黄金集团、中国人寿等7家特定对象发行17,884,051股
- 经过连续三年送转，目前公司股本为17.23亿股。

历年分红情况

- 自**2003**年上市以来坚持每年现金分红，至今已为股东分红累计达**5.15**亿元，
- **07、08、09**连续三年实施了**10股送转10股**的分配方案，给股民带来真金白银的回报。



2、基本情况

- 黄金开采为主的资源型企业，生产流程为：

地质探矿或矿权转让等获取资源

根据资源状况进行矿山基建

掘进、采矿、运输、提升、采出

破碎、磨浮、氰化、冶炼、选矿

精炼生成标准金锭

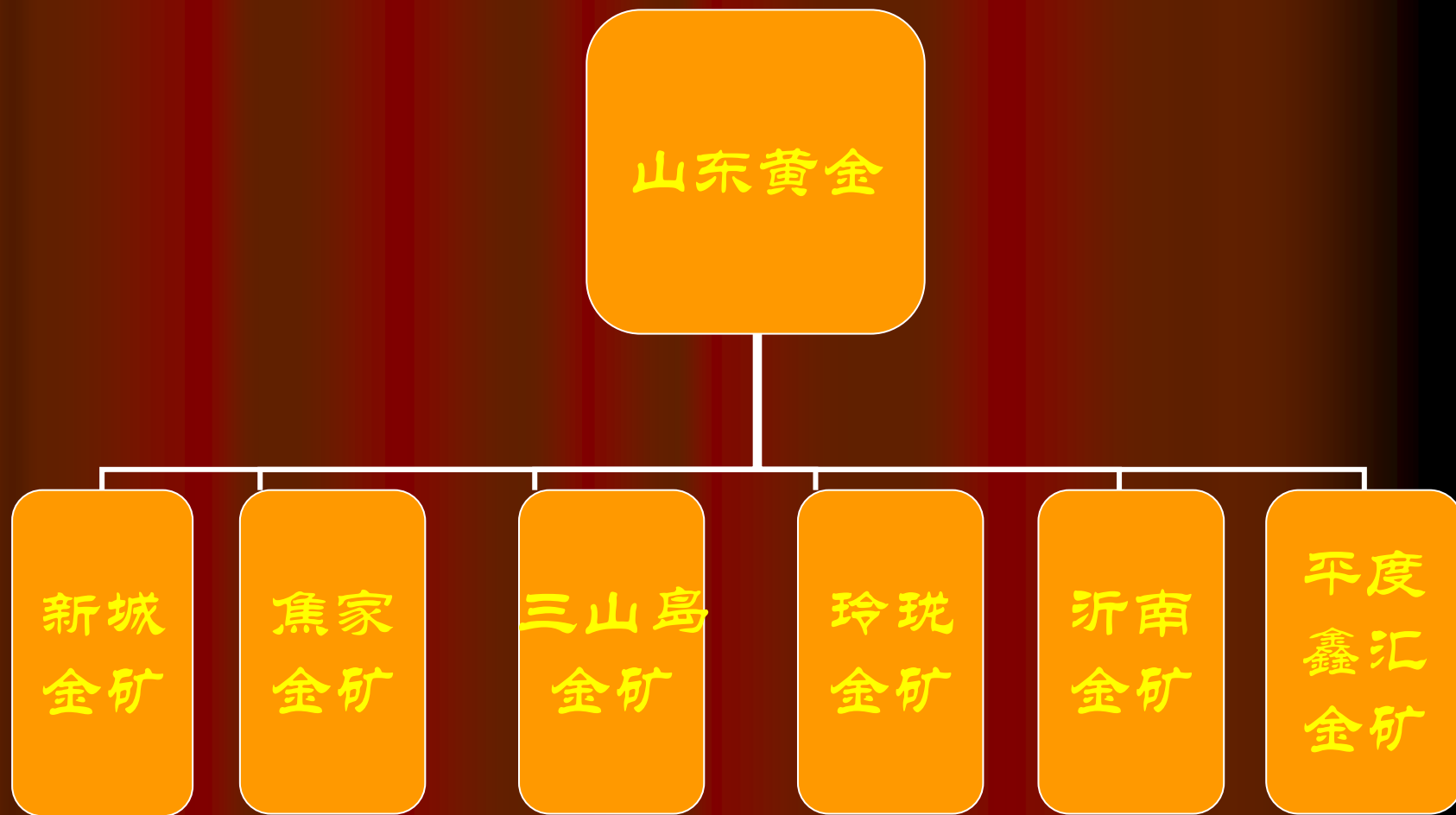
上海黄金交易所销售

主要产品

- 公司产品主要是黄金
- 黄金产品按含金量来分：
有一号金（**AU99.99**）、
二号金（**AU99.95**）两种
- 黄金产品按重量来分：
有**12.5千克**、**3千克**、**1千克**三种。



生产经营主体



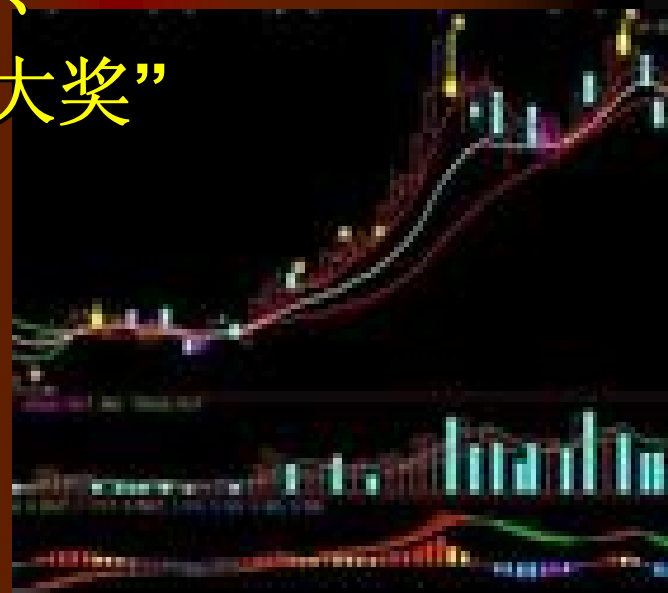
矿山特点

- 玲珑金矿：
亚洲累计产金最多
- 三山岛金矿：
装备水平、机械程度最高
- 新城金矿：
全国单体矿山产金最高
- 乳山金矿：
全国单体矿山效益最佳
- 焦家金矿：
全国首座数字化矿山



所获荣誉

- 凭借良好的治理、规范的管理和优良的业绩，先后荣获“全国黄金行业先进集体”、中国有色金属行业十家最具竞争力上市公司、
- “中国**25**家最受尊敬上市公司大奖”
- “中国上市公司市值管理百佳”
- “中国上市公司金牌董事会”、
- “中国百佳创新示范企业”、
- “上市公司金牛百强奖”



二、公司的生产经营情况介绍

- **1、2009年主要生产经营指标完成情况：**
- 在强力推进矿山资源、生产系统、选冶系统整合的基础上，加快推进“分区采、集中选”的管理格局。
- 以“争黄金行业全国第一”为目标，**09年**矿产金达到**17.67吨**，刷新了公司成立以来的最高年产量，日均处理矿石能力同比增加了**4255吨**，相当于新收购了一家与目前焦家金矿能力相当的大型矿山。

- 三山岛金矿、新城金矿、焦家金矿、玲珑金矿等核心矿山继续保持强劲发展，沂南金矿等老矿山重新焕发活力
- 2008年底成功并购的内蒙赤峰柴胡栏子金矿，仅用了100天的时间，就完成了日处理矿石能力从180吨到500吨的跨越，创造了当年收购、当年改造、当年产能翻番的奇迹。



- 公司大项目建设进展顺利
- 焦家金矿**6000吨/日**扩建工程、精炼厂**1200吨/日**金精矿综合回收利用项目正在逐步展开；三山岛金矿**8000吨/日**探建工程项目稳步推进
- “新立主混合井”工程连续**5个月**成井超过百米，创造了公司井巷建设新纪录，新立矿区西风井工程被省政府评为“新中国成立**60**周年山东省精品工程”

- 加大资源储备
- **2009年**，公司始终将获取资源放在前所未有的高度来认识，收购了集团公司新立矿区和三山岛矿区两个探矿权，公司金金属量增加了**45吨**
- 深挖现有矿山的找矿潜力，向超深、超难、海底探矿发展。所属矿山均有收获。为提升规模实力、实现持续发展打下了坚实的基础。

节能减排

- 积极推广电机变频、新能源利用、节电节能新技术、新产品，实现资源由高耗向高效的转变。
- 大力发展循环经济，对氰化流程集中规划，推行尾砂充填采矿法，尾砂制砖等成型工艺；
- 新城金矿被评为全国矿山企业首家国家环境友好企业；金洲公司不断优化尾矿制砖和堆浸提金工艺流程，年消化利用尾矿**14万吨**，实现堆浸提金**12公斤**，增加销售收入**2241万元**

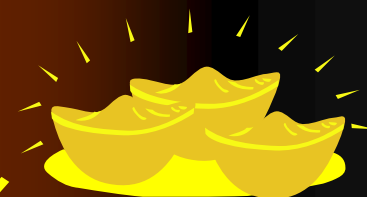
科技创新

- 围绕“抢占矿业发展制高点”目标，不断加强科技创新体系建设，加大自主创新力度。
- 相继完成了“黄金矿山低品位资源动态评估及应用研究”、“海下金矿床高效开采安全保障技术研究”和“海底大型金矿床安全高效开采综合技术研究”三个重点科研项目。
- 其中“海底大型金矿床安全高效开采综合技术研究”为我国海底金属矿床开采提供了一套全新的工艺技术，达到了国际领先水平。

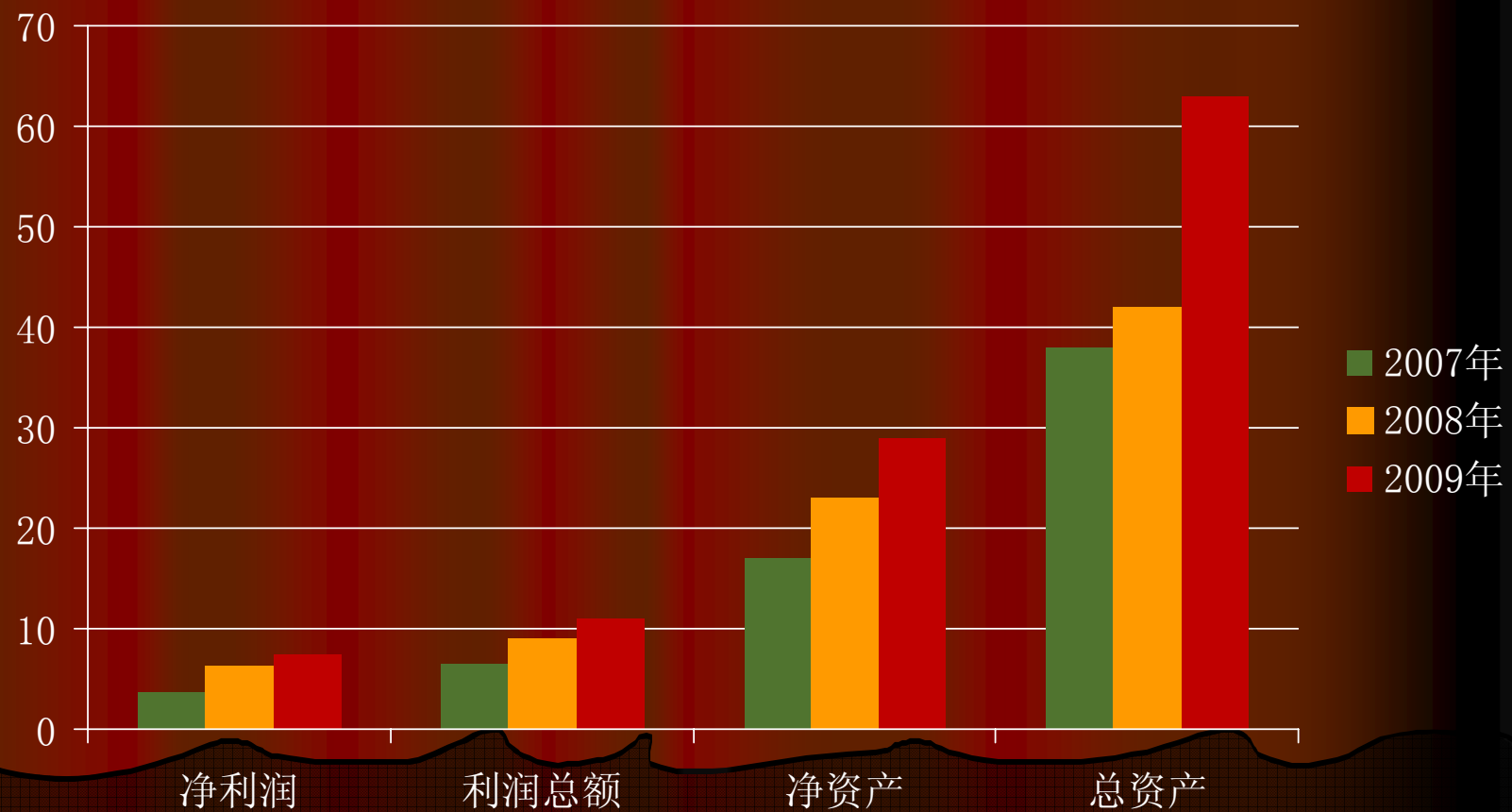
打造本质安全

- 公司积极倡导安全文化，坚持“以人为本”，自上而下建立完善了安全生产监管体系，加大了安全技术改造、安全科技投入、安全专项治理和隐患排查力度。严格执行矿长下井制度，每月在内部网站上公布矿长下井情况。

- 业绩喜人
- 2009年全年实现销售收入**233.60**亿元，同比增长**17.55%**
- 实现利润总额**10.94**亿元，同比增长**22.11%**
- 净利润**7.46**亿元，同比增长**17.08%**
- 基本每股收益**1.05**元/股，同比提高**16.67%**
- 截至**2009**年底，公司拥有总资产**62.63**亿元，净资产**28.80**亿元。



近三年财务数据



- 进入**2010**年后，公司抓住国际、国内黄金价格处于高位的有利契机，采取有力措施强化管理、降低成本，盈利能力持续提高
- **2010**年一季度末实现营业收入**59.65**亿元
- 净利润**2.68**亿元，比去年同期增长**73%**。

■ 2010年生产规划情况：

● 2010年总的生产经营目标是：

● 自产黄金18.20吨

● 销售收入240亿元



- 2010年公司将继续加快项目建设，力争早竣工、早投产、早见效；
- 以“深、海、转、强”为切入点，加快推进超深部探矿
- 加大收购、兼并、整合力度，努力实现资源储备的膨胀发展
- 密切关注国内矿权市场状况，采取招拍挂、兼并、收购在产企业等多种形式实现储量增加

- 三、公司未来发展的机遇和挑战：

- 1、外部经营环境的发展现状、变化趋势

- 黄金产量：

- 2009年全国达到313.98吨，同比增长11.34%，首次突破300吨。2007年，中国黄金产量超过南非，到2009年，中国已连续三年保持全球第一产金大国的地位。

- 黄金需求
- 过去10年，中国、印度和俄罗斯等国的黄金需求持续攀升。2009年中国需求量大约增加了13.8%，升至450吨，一举超越印度，成为世界黄金消费第一大国。
- 由于国际金价一直在高位运行，受利益的驱动，各方资本力量纷纷介入黄金产业，使黄金资源的争夺变得越来越激烈。

- 在胶东半岛的黄金企业相对密集，上交所会员就有5家。
- 黄金企业不但要在矿产资源上竞争，而且发展到资本的竞争、品牌的竞争，进而是企业的管理、机制和技术、人才的竞争。只有充分利用好现有矿产、人力、物力等资源，降低成本，提高技术水平，达到资源效益最佳，才能在未来的黄金市场发展中居于不败之地。

2、核心技术逐步形成

- 力争**2011** 年企业生产工艺技术和装备机械化、自动化水平将高于国内同行业，部分企业达到国际先进水平；
- 采、选、冶等生产技术达到国内先进水平，成为拥有深部探矿、深井采矿等自主专有技术的世界知名矿业公司。

3、公司发展前景广阔

- **2010年**，是新三年战略实施承前启后之年。公司将加快技术创新和管理创新步伐，着力解决制约发展的“瓶颈”问题，全力打造具有明显竞争优势的综合性黄金企业。

4、风险因素及对策

- (1)市场或业务经营风险及其对策
- 受世界经济危机的影响，尽管黄金价格近期保持在高位震荡运行，但也不排除短期回落的可能。对此，公司将采取如下措施应对价格风险：

- 1) 加快项目建设，努力做大企业。
- 加快在建项目进度，着力突破扩建项目建设上的“瓶颈”问题，力争建设项目尽早竣工、尽早投产、尽早见效。

- 2)加强生产管理，提升产能水平。
- 着力解决好生产中存在的系统不匹配问题，加快推进技术改造工作，确保生产系统安全可靠运转；加大开拓和探矿力度，保持矿山的持续稳定发展；加大低品位矿石回采力度，最大限度的合理利用低品位矿石资源，使之成为提高产能水平的新的增长点。

- **3)加强对国际、国内黄金市场产品价格走势和消费需求的研究和分析，指导市场营销工作，规避价格波动风险，提高销售利润。**

- (2)资源储量变化风险及其对策
- 由于矿产资源赋存量的不确定性，公司将按照新三年战略规划目标要求，针对招莱地域内的矿区分布特点，继续推进成矿规律综合研究，加大“以矿找矿、探边扫盲”力度，努力实现探矿增储工作的新突破；

- 加大收购、兼并、整合力度，努力实现资源储备的膨胀发展；通过科研工作等措施，提高资源的综合利用率，确保产量稳步增加。

- **(3)技术风险及其对策**

- 随着矿产资源需求量的增加和开采强度的不断加大，浅部资源日益减少，国内外矿山都相继进入埋藏深、工程地质和水文条件复杂深部矿产资源的开采状态。随着开采深度的加大，矿山开采面临着浅部开采所未曾遇到的通风、降温难度系数加大，地压急剧增大，矿井突水等诸多技术风险。

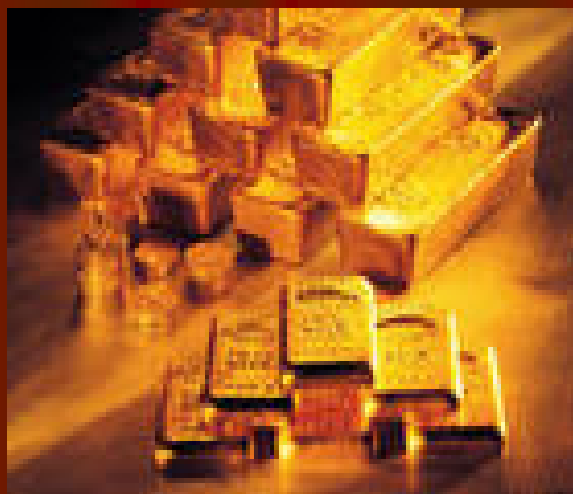
- 以落实“深、海、转、强”为切入点，加快推进超深部资源的探矿工作；
- 加快推进海底采矿工艺研究，力争达到国际先进水平，形成山东黄金专有的核心技术；
- 加快推进“数字化矿山”建设，尽早建成“生产过程自动化、企业管理与办公自动化、安全生产及调度监视监控网络化”的综合信息管理指挥系统，全力打造代表中国黄金生产综合竞争力最高水平的黄金企业。

- (4)安全与环保风险

- 矿山企业属于高危企业，从事



井下生产、使用有毒药剂进行选冶，是安全和环保事故发生率较高的行业，公司将继续加大安全环保投入，落实安全环保责任，降低生产对环境的影响，遏制和杜绝安全环保事故发生。



谢谢