



中国黄金国际资源有限公司  
China Gold International Resources Corp. Ltd.



TSX: CGG | HKSE: 2099

PDAC 2017

2017年3月5日

## 前瞻性声明

该陈述载有1995年美国私人证券诉讼改革法案所界定的「前瞻性陈述」及适用加拿大证券法所界定的「前瞻性资料」。本文所用的该等前瞻性陈述及资料包括但不限于有关中国黄金国际资源的预期未来业绩的陈述，包括贵金属及基本金属产量、储量及资源量、扩大矿区及工厂产能及开发新矿区的时机及支出、金属品位及回收、现金成本及资本支出。前瞻性陈述或资料涉及已知及未知的风险、不明朗因素及其他因素，或会对中国黄金国际资源的实际业绩、业务水平、表现或成就及其业务与该等陈述所列或所指者存在重大差异。该等因素包括（其中包括）：金属价格及货币市场的波动；立法、政策、税项、法规的变动；政治或经济发展；勘探、开发及开采活动的管理、营运或技术风险、危险或困境；保险不全面或未能投保；可动用的开采投入及劳工及所涉及的成本；矿产勘探及开发的推测性质、矿产开采时造成的矿产储量的数量减少或品位下降；能否成功整合收购；取得必需执照及许可证的风险。尽管本公司曾尝试确定导致实际结果与该等前瞻性陈述或资料所载者存在重大差异的重要因素，但仍存在其他因素，或会导致结果与该等预计、描述、估计、评估或有意者存在重大差异。由于实际结果及未来事件可能会与该等前瞻性陈述或资料的预期者存在重大差异，概不保证该等前瞻性陈述或资料将会证实为准确。因此，读者不应过度倚赖前瞻性陈述或资料。除适用法律规定者外，本公司不拟亦不会承担任何更新该等前瞻性陈述或资料的责任。吾等寻求安全港。





### 独特的企业发展模式

获得大股东的全力支持——中国黄金集团



### 保持投资级信用评级

2016年8月，标准普尔授予公司“BBB-”级长期信用评级



### 低成本大额融资能力

2016年12月 - 获得4.95亿美元信用额度  
2014年7月 - 发行5亿美元债券



### 迅速发展

实现产能连续9年增长



### 持续盈利

实现9年持续盈利



### 有效的成本管理

不断通过有效措施降低成本

## 资本结构

上市代码	多交所: CGG 香港联交所: 2099
已发现在外股份	396.41百万美元
市值	\$ 13亿加元
现金 (三季度)	\$45.53百万美元
短期负债 (三季度)	\$559.68百万美元
长期负债 (三季度)	\$540.60百万美元
52 周股价	\$1.84-\$3.67加元

## 主要股东持股比例

中国黄金集团公司	39.33%
凡埃克	9.59%
Dimensional Fund Advisors	1.68%
Vanguard	1.05%
黑石	0.82%

中国黄金集团公司作为最大的黄金生产商，持有中金国际 39.33% 的股份

## 异常股价走势

	股价(加元)	1周	30-天	1年
中金国际	3.29	18.3%	32.6%	62.87%

• 截止到 2017年2月8日

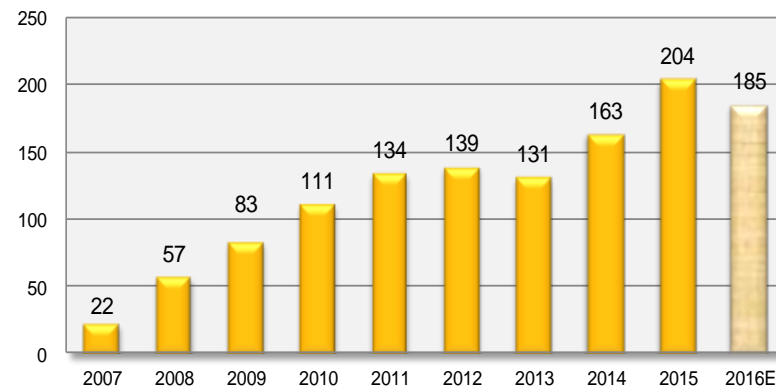
## 2016年企业财务产量亮点

- 甲玛二期扩建第一系列在2016年12月1日正式投产试车
- 甲玛运营成本大幅下降
- 铜产量超过2016年宣布的产量指引

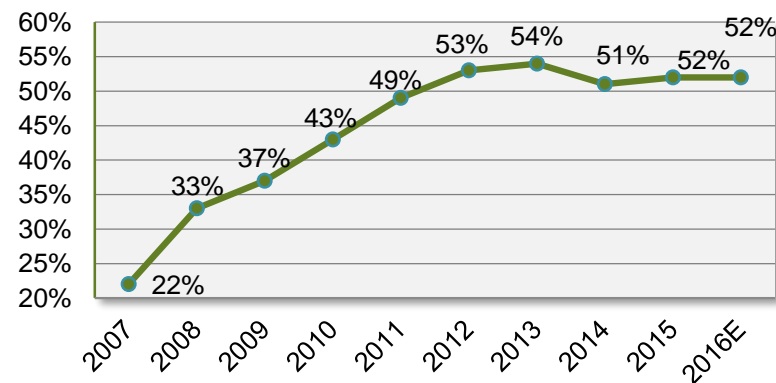
项目	第三季度 截止到2016 年9月30日	第三季度 截止到2015 年9月30日	全年 截止到 2015年12 月31日
收入(百万 美元)	\$109.5	\$99.9	\$340
净利润 (百万 美元) *	\$7.7	\$(5.2)	\$(7)
经营活动净现金流 (百万 美元)	\$31.1	\$19.7	\$67
每股收益 (美元 美分)	\$1.82 美分	\$(1.41) 美分	(2.07) 美分
现金成本 - 长山壕	\$778/盎司金	\$700/盎司金	\$702/盎司金
现金成本 - 甲玛 (当量铜)	\$0.90/磅铜	\$1.53/磅铜	\$1.54/磅铜
长山壕 黄金产量(盎司)	46,654	57,981	204,471
甲玛 铜产量(磅)	10,662,409	8,671,886	38,104,950



### 长山壕黄金产量 (千 盎司)

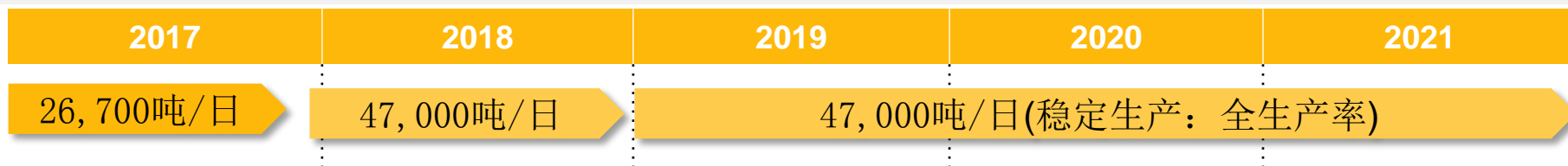
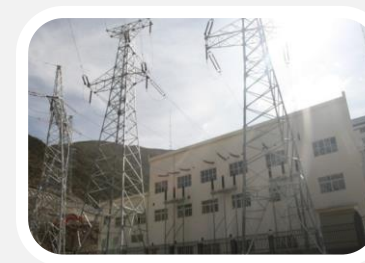


### 黄金回收率持续提高 %



- ❖ 扩建工程于2014年下半年全面达产，矿石日处理能力由30,000 吨/日提升至60,000 吨/日
- ❖ 2017 年黄金产量预计为 193,000 盎司

- 扩建后目标：矿石处理能力由6,000吨/日增至47,000吨/日
- 甲玛二期扩建第一系列在2016年12月1日正式投产试车
- 处理厂设备安装完毕，正在进行地下采矿工程



## 铜价反弹早于预期

2016-2017 年铜价走势



### 价格反弹因素

- 中国市场需求量增长 (中国2016年铜实际消费量可能上涨5.7%，增长幅度接近2016年预测范围的上限)
- 美国基础设施方案推动后，引起市场需求量和铜价上涨
- LME铜库存量下降显示市场紧缩
- 供应方引起的其他潜在因素



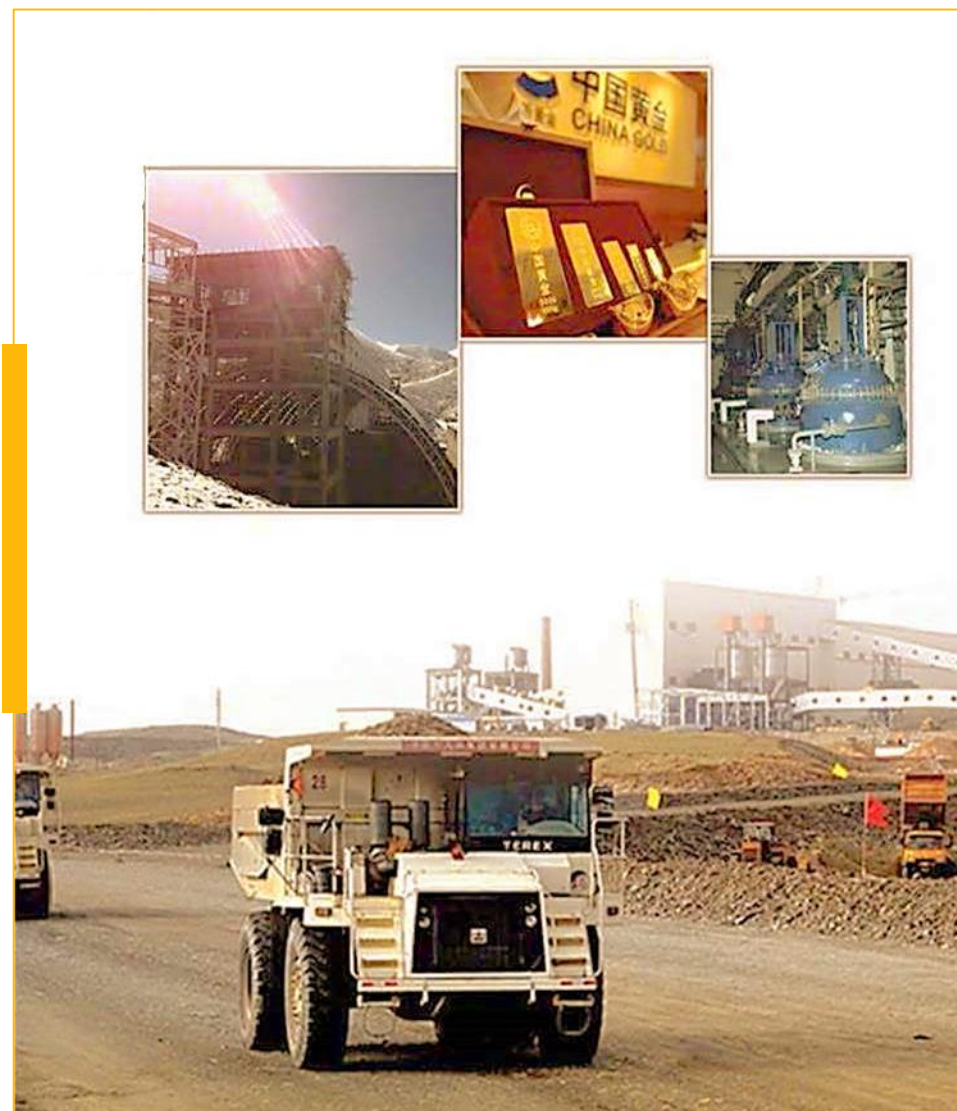


## 公司优势：获得中国最大的黄金生产商全力支持

### 中国黄金集团公司（黄金集团）

- 中国最大的黄金生产商
- 具备整个产业链模型的一家多元化矿业公司
- 全球矿业玩家
- 荣获标普BBB 信用评级，降低财务风险
  
- 国内外上市公司的主要股东  
多伦多交易所和香港联交所：  
中金国际（**CGG / 2099**）  
  
上海证券交易所：  
中金黄金（**600489**）

中国黄金国际资源有限公司是中国黄金集团公司（CNG）唯一海外上市平台



标准普尔对中金国际的评级概览



**BBB-**

标准普尔对中国黄金集团公司的评级概览



**BBB**

## 企业优势：卓越的融资能力

### 2015 获得39.8 亿元人民币贷款融通（合6.27亿美元）

- ❖ 低成本融资
- ❖ 使用甲玛矿权担保
- ❖ 在2019年5月前无需任何偿付
- ❖ 期限：14 年

### 2014 2014年7月 - 发行五亿美元债券

- ❖ 亚太地区黄金企业首次以企业自身信用评级在中国境外发行美元债券
- ❖ 融资成本显著低于行业标准
- ❖ 超额认购将近15倍
- ❖ 吸引众多欧洲投资者的参与，是彼时欧洲投资者认购比例最高的中国企业债券

金额	39.8 亿元人民币(合 6.27 亿美元)
日期	2015年11月3日
利率	2.83%每年（贷款时年利率） 即中国人民银行拉萨中心支行基准利率下浮0.07%。
还贷日期	2029 年11月
担保	甲玛矿权抵押、黄金集团和中金国际承诺函
所得款项用途	甲玛矿
经办人	中国银行、中国农业银行、中国建设银行、西藏银行

金额	5亿美元
日期	2014年7月17日
评级	BBB-
发行价	99.634%
票息	3.50%每年
到期日	2017年7月17日
担保	中金国际无条件担保
所得款项用途	资本运营、资本支出、一般企业用途
联席牵头经办人	渣打银行、花旗环球金融有限公司、美林国际及建银国际金融有限公司



## 公司优势：经验丰富的董事会以及管理层

### 中金国际管理层



**宋鑫**  
董事长兼执行董事

30年以上工作经验



**刘冰**  
首席执行官兼执行董事

30年以上工作经验



**孙连忠**  
非执行董事

30年以上工作经验



**姜良友**  
主持工作副总裁  
兼执行董事

30年以上工作经验



**赫英斌**  
独立非执行董事

30年以上工作经验



**陈云飞**  
独立非执行董事

25年以上工作经验



**蒋金箔**  
独立非执行董事

35年以上工作经验



**霍古林**  
独立非执行董事

35年以上工作经验



**江向东**  
执行董事兼勘探副  
总裁

30年以上工作经验



**谢全**  
执行副总裁兼董事会  
秘书

30年以上工作经验



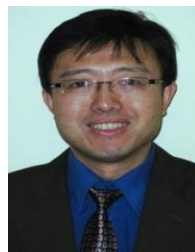
**张松林**  
运营副总裁兼总工程师

30年以上工作经验



**张历声**  
副总裁

30年以上工作经验



**张翼**  
首席财务官

25年以上工作经验



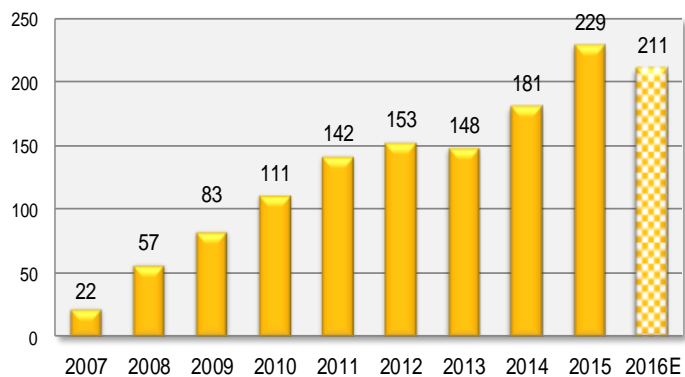
**关士良**  
副总裁

30年以上工作经验

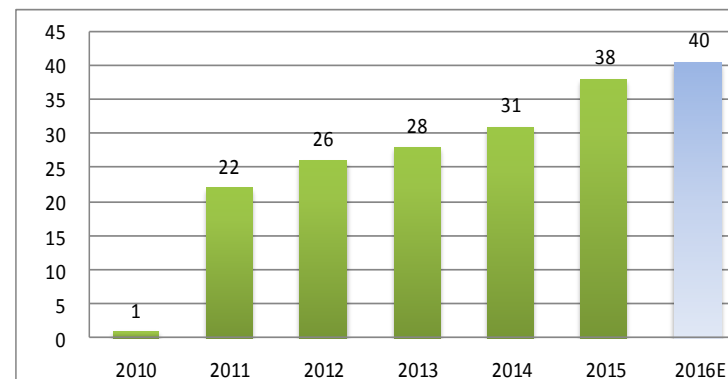
# 公司优势：卓越的经营业绩

➤ 尽管贵金属价格持续低迷，公司仍保持盈利并不断提高产量

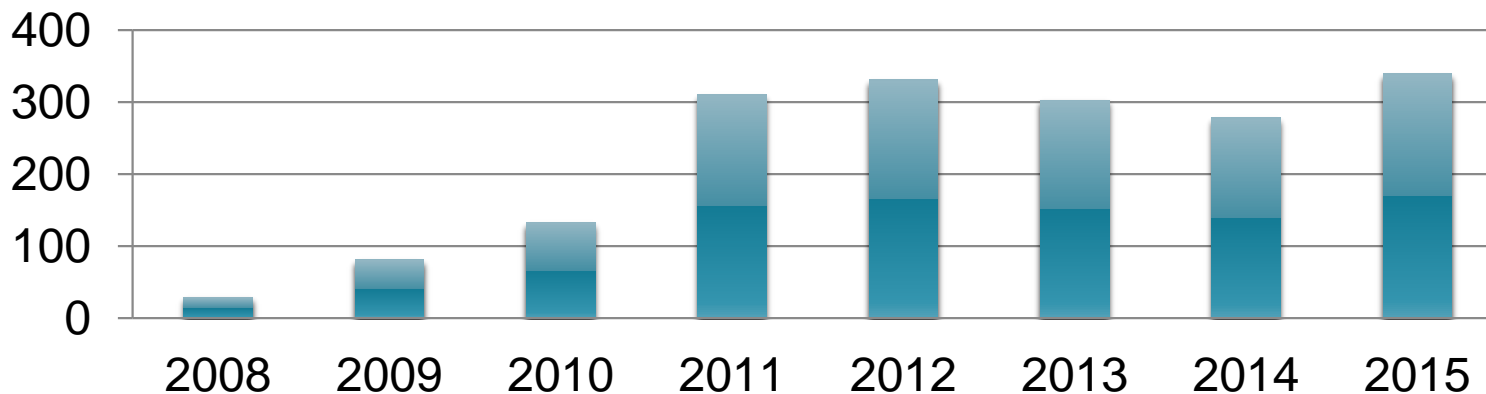
金产量：长山壕矿和甲玛矿（千盎司）



铜产量：甲玛矿（百万磅）



中金国际收入：2008-2015



## 2017年业绩展望

- 甲玛二期扩建第一系列将进入商业化生产阶段。
- 2017年铜产量将翻一番，预计达到7,900万磅铜。
- 到2017年底，甲玛扩建后处理量将达到其设计能力的80%。
- 连续寻找潜在并购项目。





通过履行社会责任 企业取得可持续性发展

- 保护当地环境
- 捐款助学
- 修建社区道路
- 改进当地饮水工程
- 启动绿色矿山活动
- 加拿大 - 自2011年连续捐款给加拿大防癌协会





2016

社会责任（企业社会责任）模范单位

全国总工会

中国工商联

国资委

员工模仿家庭

中华全国总工会

2015

“企业“年度科技成果二等奖3项，三等奖1项”

中国黄金协会

社会责任示范基地”

中国社科院企业社会责任研究中心

2014

“年度科技成果特等奖1项、一等奖5项、二等奖3项”

中国黄金协

会  
“年度科技进步一等奖”

中国黄金协

2013

会  
“中国十大地质找矿成果奖”

中国地质学

2012

国家级绿色矿山

国土资源部

国家科技进步特等奖

国家科技部

国家“十二五”科技支撑计划

科学技术部

有色金属工业“十二五”发展规划

工业与信息

2011

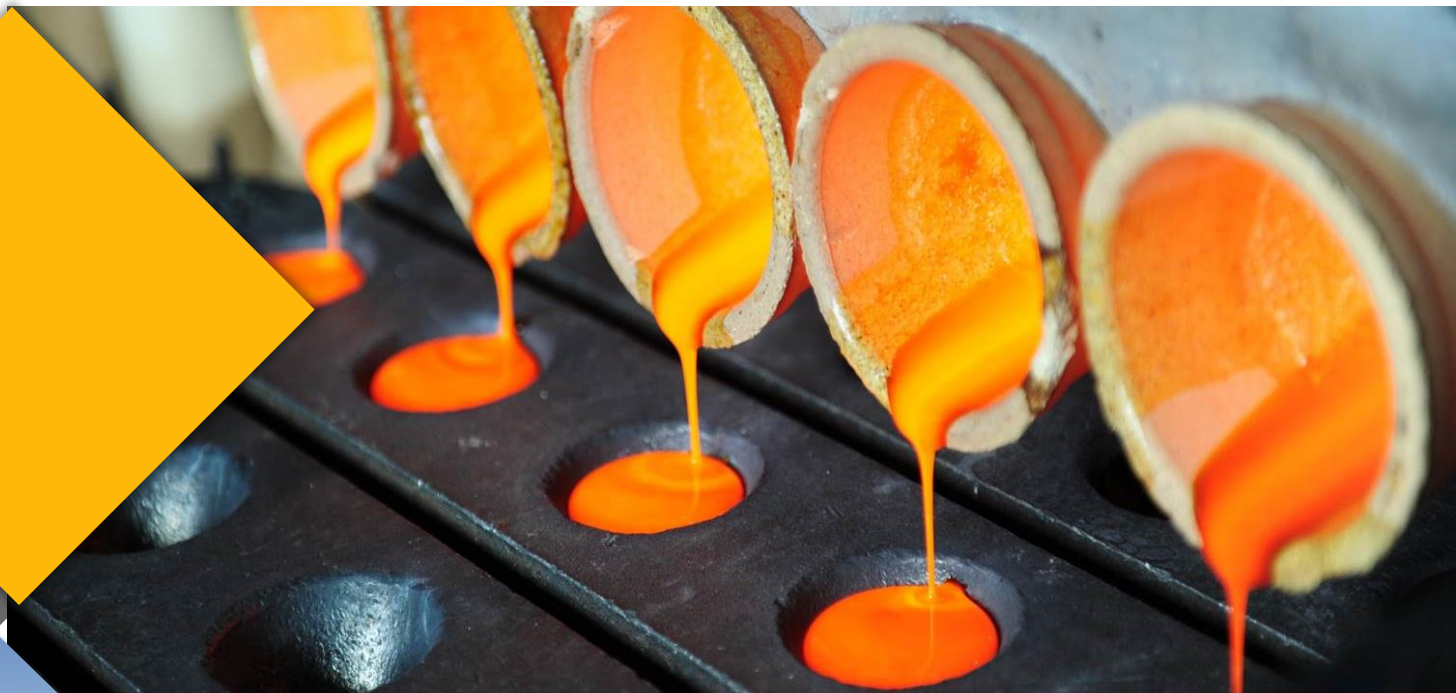
第一批全国矿产资源开发整合先进矿山

国土资源部

“全国工人先锋号”

中华全国总

工会



感谢各位!