

山东黄金矿业股份有限公司

2016 年度业绩说明会会议纪要

一、会议召开时间：2017 年 4 月 7 日 上午 9: 30

二、会议召开地点：济南市舜华路 2000 号舜泰广场 3 号楼公司会议室

三、会议召开方式：现场方式

四、公司出席高管人员：董事长李国红先生、总经理兼财务负责人王培月先生、董事会秘书邱子裕先生、财务部总经理孙佑民先生。

五、会议主持人：董事长李国红

公司董事长李国红先生代表山东黄金对出席本次大会的各位投资者和朋友表示热烈的欢迎！宣布会议开始，并向投资者介绍出席会议的高管人员。

会上，公司高管人员与投资者就公司发展的有关问题做了深入交流。

会议互动如下：

问题一：山东黄金如何看待未来发展的新形势？

答：2017 年是实施“十三五”规划的重要一年，是供给侧结构性改革的深化之年。

从国外形势来看，2017 年全球经济将维持温和增长，但全球政策分化持续、全球化和去全球化力量博弈进一步加剧，尤其是美国新当选总统特朗普上台，将给美国乃至全球经济、贸易和国际政治格局带来重大的不确定性，整体风险可能累

积。从国内形势看，我国经济从快速下滑期步入L型探底期，物价摆脱长期通缩步入温和通胀，政策从稳增长转向促改革和防风险，改革从方案准备期步入深化攻坚期，大类资产轮动从债市房市转向股市商品，将进一步加快推进新旧动能切换、新旧模式转换，预计经济形势总体趋稳，GDP增长维持在6.5%左右。

从市场形势看，金价方面，面对美元强势及美联储加息压力，金价或将低位震荡，无法出现较大的金价反弹。有色金属方面，全球通胀走高将是大概率事件，对有色金属等周期品价格造成明显支撑，预计有色金属价格将在高位震荡。资金价格方面，由于全球通胀联动、原油价格回升，引发全球通胀上行，推升资金价格上扬，债券牛市渐行渐远。

从山东黄金内部看。虽然山东黄金内外面临一些不确定因素，但也存在结构性改革提速、新旧动能转换、企业盈利维持正增长等诸多利好态势，再加上我们这些年积累的优势条件和广大员工追求卓越、创新进取的精神气质。我们有信心抢抓机遇、迎接挑战，全力推动各项工作再上新台阶。

问题二：重大资产重组完成后，新增股份会摊薄公司的每股收益，公司将如何应对？

答：本次重大资产重组注入标的资产总额44.74亿元。因为注入标的资产中有部分探矿权，距离正式投产并产生效益

还有一段时间，所以在一定时期内、一定程度上可能会摊薄上市公司的每股收益。但是，随着标的资产陆续释放利润，将会增厚上市公司的每股收益。

为充分保护上市公司及其中小股东的利益，公司拟采取系列措施，进一步提升公司的盈利能力，保障股东中长期的价值回报：

- 1、加快募集投资项目的建设进度，争取尽快产生效益；
- 2、提高现有业务的盈利能力，弥补探矿权的摊销影响；
- 3、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率，降低财务费用；
- 4、进一步完善现金分红政策，保护中小投资者利益。