

全国黄金行业 工作交流

2020 第 9 期
(总第 45 期)

中国黄金协会

2020 年 9 月 18 日

【本期要目】

- ◎中国黄金集团市场化债转股圆满收官
- ◎胶西北纱岭矿区深部找矿重大突破及关键技术获重大突破
- ◎玲珑金矿四结合扎实推进党员岗位建功
- ◎大变局下黄金企业风险管理大有可为

中国黄金集团市场化债转股圆满收官

8月7日晚，中金黄金发布《中金黄金股份有限公司关于重大资产重组之非公开发行股票募集配套资金发行结果暨股本变动的公告》，标志着中金黄金非公开发行股票募集配套资金合计20亿元成功完成。至此，中国黄金市场化债转股项目圆满收官。

一、响应国家号召，创新实施方案

本次市场化债转股是中国黄金响应党中央、国务院号召的重要举措，是践行中国黄金高质量发展理念的具体措施，得到了国家发展改革委、国务院国资委、中国证监会的大力支持与指导。本次项目方案以中原冶炼厂为标的，引入战略投资者增资减债，中金黄金购买投资者持有的中原冶炼厂、中国黄金持有的内蒙古矿业部分股权，同时募集20亿元配套资金，总交易规模达105亿元，是资本市场第一单创新型的市场化债转股+优质资产注入并配套融资的综合优化方案，属于重大无先例，得到了各监管部门的高度评价，国务院国资委党委书记、主任郝鹏对项目给予了充分肯定，具有很好的示范效应，为资本市场树立了典范。

二、克服多重困难，获得超额认购

2020年初，再融资新政实施，A股再融资市场出现井喷，募资需求陡增，市场竞争加剧，叠加新冠肺炎疫情影响，市场信心不足，导致本次配套融资工作难度加大。在中国黄金领导鼎力支

持和亲自协调下，经各方努力，克服多重困难，通过与投资者互访、一对一、一对多、现场路演及电话沟通等多种方式，疫情期间先后与多家投资机构进行深入交流与沟通，随时关注投资者关切，及时解答并书面回复投资者问题，为募资发行做好充分准备。

7月以来，国际金价不断攀升，A股市场表现向好，中国黄金抓住有利时机，果断决策，及时启动发行，并于7月24日完成申购簿记。按照价格优先、规模优先、时间优先的发行原则，最终7家投资者成功获配，实现了20亿元配套融资足额募集。

三、实现圆满收官，助力集团发展

获得市场认可，提升企业形象。本次募集配套资金发行过程中，境内外、国资及民营、个人及机构等各类投资者积极参与，共收到17家投资者报价，认购总额达47.98亿元，认购倍数达2.40倍。最终发行价格为9.77元/股，体现了资本市场对于中国黄金债转股项目的高度认可，提升了中国黄金及中金黄金企业形象，也标志着中国黄金市场化债转股项目圆满收官。

优化资本结构，实现健康发展。在前期债转股引资46亿元的基础上，本次募集配套资金20亿元，中国黄金资产负债率由65.93%下降至64.80%，降低1.13个百分点；中金黄金资产负债率由50.27%下降至47.87%，降低2.40个百分点，实现资产负债率大幅降低，在项目前期运作基础上，进一步优化了资本结构，有效促进了提质增效，为可持续健康发展奠定坚实基础。

引入国有资本,实现强强联合。本次配套融资引入国新投资、央企扶贫基金等国有资本,建立了战略合作伙伴关系,有利于保障国有资本对上市公司的控制力,有利于国有资本保值增值。同时,也为中国黄金及中金黄金与众多战略投资者强强联合,在更多领域、更深层次的合作与协同发展奠定了坚实基础。

中国黄金市场化债转股圆满收官,标志着资本市场第一单债转股创新优化方案实施成功,是各监管部门支持引导、集团领导班子集体智慧及各方精诚合作、共同努力的丰硕成果,彰显了中国黄金综合实力和发展潜力,也将助力中国黄金获得更广阔的发展前景,向具有全球竞争力的世界一流黄金产业集团迈进。

胶西北纱岭矿区深部找矿重大突破及关键技术 获重大突破

经过几十年的超强度开发,我国浅部的黄金矿产资源已经远远不能满足国家经济建设需求,重要矿产资源对外依存度居高不下。因此,向地球深部寻找矿产资源,成为解决资源紧张的必然选择。胶西北是中国重要的金矿集中区,是深部资源探测的最佳选区。然而目前的成矿理论和方法技术都是基于地球表层系统(1000m)建立的,对于深达2000m的深部勘探尚缺乏成熟的理论技术,亟待解决深部大规模成矿规律、找矿方向和探测技术方法等关键理论技术难题。

为此,山东省地质矿产勘查开发局第六地质大队结合胶西北成矿带勘查和研究成果及本次纱岭矿区金矿勘查工作实际,系统开展了胶西北成矿带金矿成矿规律,通过该成矿带近40年来的勘查和研究成果,结合近几年我队本区找矿取得的新认识、新成果,进行成矿规律研究,建立深部成矿模式,确定找矿方向,为后期勘查提供找矿依据;并研究建立深部找矿模型,圈定找矿靶区,创新深部勘查技术手段,针对靶区开展钻探验证工作,突破深部资源探测技术瓶颈。通过不断研究与实践,项目取得了良好的效果:

一、通过系统开展深部成矿规律研究,结合该区多个金矿成

矿实际，提出深部金矿断裂缓倾段控矿机理和渗流交代成矿模式，阐明了深部大规模成矿因素和赋矿空间等关键成矿规律，明确了深部找矿方向。

二、创建以识别断裂缓倾角部位为目标，以“高精物探+三维地质建模+深孔钻探技术”为手段的深部金矿找矿模型，突破深部资源探测技术瓶颈，开拓了深部找矿新空间。

三、针对靶区开展钻探工程验证工作，实现了重大找矿突破。工作中边研究、边探矿、边总结，在成矿规律研究成果及靶区验证的基础上，由普查直接进入详查评价，探获发现并探明国内矿段品位最高、经济可采的深部超大型金矿床。提交新增金金属量近 400 吨，找矿效果显著。

经中国黄金协会组织专家委员会鉴定，项目应用了新的勘查技术手段，取得了显著的找矿效果，对今后胶东深部金矿勘查起到示范作用，项目研究成果达到国际领先水平，其中，对于深部金矿成矿的理论认识，提升了我国在金矿地质学领域的国际学术地位；深部勘查方法技术，开拓了深部找矿空间，增强了我国地勘行业深部找矿国际竞争力；有效增加了我国金资源储量，新发现的金矿床规模大、集中度高，有利于提高我国金矿产业的国际竞争力，并为我国保持全球第一大黄金生产国、第一大黄金加工国提供了资源保障。

玲珑金矿四结合扎实推进党员岗位建功

山东黄金矿业（玲珑）有限公司（以下简称玲珑金矿）自第二季度开展“生产一线党旗红 擦亮党徽见行动”岗位建功活动以来，结合生产经营工作实际，将岗位建功活动与党员学习教育、能力提升、队伍建设和作风建设相融合，持续推动活动升温，促进生产经营工作再上新台阶。

一、岗位建功与党员学习教育相结合

玲珑金矿坚持党性教育和岗位建功两手抓、两手硬，严格按照山东黄金集团党委《关于进一步严格落实“三会一课”制度、建立健全主题党日制度的通知》要求，进一步严肃党内组织生活，通过视频会议集中学、学习强国随时学、岗位建功先进个人事迹自学，有效保证了学习的覆盖面和灵活性，打造学习型党员队伍；将作风建设作为岗位建功理论学习的重要内容，结合岗位建功活动，组织学习“工作作风提升年”活动相关文件精神，全面凝聚力量，激发工作热情，为冲刺“双过半”提供精神和智力支持。

二、岗位建功与能力提升相结合

玲珑金矿充分发挥党员技术能手及“金银蓝领”的技术优势，落实好改革创新、以师带徒等制度；制定管理考核规定，采取季度创新、培训授课、包帮辅导等形式，“以赛促训”，使技术人员尽快成才；将每周四作为电气机械培训日，广泛开展员工岗位

交流、技术比武、技能培训等活动，让员工在岗位建功的过程中练就服务生产的真本领。

三、岗位建功与队伍建设相结合

玲珑金矿加强党对生产队伍的引导，要求全体党员干部自觉践行全面从严治党的新要求，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，在岗位建功活动中竖起旗帜。以“大学生黄金采掘班”为起点，让有知识、有抱负的大学毕业生员工在生产一线施展自己的才华，锻炼提高自身综合素质；持续深入开展党员安全示范岗、党员安全责任区等岗位建功活动，要求广大党员立足本职岗位，积极投身安全生产、设备维保、科技创新等工作，争做标杆、争创一流。

四、岗位建设与作风建设相结合

玲珑金矿以岗位建功活动为载体，进一步转变工作作风。班子成员坚持以身作则、率先垂范，通过“领导干部挂靠、加强矿石质量管理、单日考核强度”等措施，创造在没有高品位矿石补充情况下的黄金产量新高，实现单日供矿量的新突破；号召党员干部发挥大局意识，做到岗位建功不缺席、示范引领争先锋，主动到生产一线协助完成光缆下放、标准化整改等工作。

大变局下黄金企业风险管理大有可为

我国黄金行业自市场化改革以来，保持了快速稳定的发展，行业体量和企业规模都实现了质的跨越、国际影响力不断攀升。今年来，国际经济局势不稳定，地缘政治事件频发，加之今年年初全球爆发新冠疫情，经济发展受阻，各国相继推出经济刺激政策。在黄金市场大变局下，黄金企业经营环境错综复杂，经营难度加大，风险管理成为控制企业风险、保障企业稳定运行的重要武器。

一、健全风险管理规章制度

首先，风险管理方向应该与企业的经营目标一致。黄金矿山企业大多是国有企业，其经营目标主要有：公司利润、安全生产、人才培养和社会责任等。黄金珠宝首饰企业以私营企业居多，其经营目标主要是：公司利润、市场占有率和品牌形象等。因此，风险管理制度应当与企业经营目标一致，有效规避经营风险，助力企业经营目标的实现。其次，建立健全风险预警机制。掌握价格风险和信用风险事前的运行规律和特点，制定相应的风险预警指标，实时监控企业经营状况和金价波动，及时发现存在的问题，防患于未然。最后，完善风险事件应对措施。风险管理制度应包含重大风险事件发生后的处理计划和具体措施，针对各种可能发生的风险事件制定详细的应对策略，力求在最短时间内把风险事

件对企业产生的负面影响降到最小。

二、增强企业社会责任，树立品牌形象

良好的社会形象是对企业最好的宣传，因此增强企业社会责任意识，培养员工社会责任感，对提升企业口碑、树立品牌形象有积极的作用。首先，提升法律责任意识。黄金企业在生产经营活动中必须承担环境保护、依法纳税、合法经营等责任，不得违反有关法律规定。其次，增强道德责任感。黄金企业要在生产经营过程中以道德的标准来要求自身的行为，保护员工合法权益、不生产假冒为例等不合格的产品、不做损害投资者消费者利益的事情。最后，企业的战略责任。要积极处理好股东方利益和企业社会责任之间的关系，不要为了维护股东的利益做危害社会、违背企业社会责任的事情，要让两者相辅相成的力量，实现企业利益和社会发展共赢。

三、充分利用黄金金融工具

首先，从控制风险的角度看。黄金期货、期权、现货等金融产品是良好的风险对冲工具，黄金企业可以利用此类工具来达到风险对冲和套期保值的目的，保障企业稳定运行。其次，从投资的角度看。黄金企业可以通过投资黄金股票、ETF及黄金基金等方式，实现提高企业利润、降低系统性风险的目的。最后，从融资的角度看。黄金企业可通过进行黄金租赁、资产证券化、设立黄金基金等手段进行融资，可有效降低企业融资成本，多元化融

资渠道，有效缓解经营压力。

四、加强风险管理队伍建设

黄金企业在风险管理过程中，需要专业化的人才队伍，应重视人才的培养，加强风险管理队伍的建设。一是，重视人才引进。可通过招聘和人才引进的方式吸纳风险管理型人才，结合企业经营中遇见的风险问题，制定科学、合理的人才招聘标准，全面评估应聘者的风险管理的理论水平、实践水平以及职业道德、学习能力等综合素质，吸纳符合公司要求、合格的专业型人才。二是，重视人才培养。通过聘请专家、业内知名人士对企业风险管理人员进行定期专业的培训或举办模拟风险实操训练等方式，来增强其管理能力和操作水平，以便更好地承担风险管理工作，降低黄金企业经营过程中发生风险的可能性。（招金期货 梁永慧）