

巴西金矿项目

一. 公司概况

项目公司是一家快速成长的黄金生产商，主要专注于巴西金矿项目的运营、勘探及开发。2012年，项目公司生产了破纪录的7.4万盎司金，与此同时，公司降低现金操作成本，从而显著地增加了公司的生产潜力。公司近期又发现了两大矿化带。项目公司的A金矿资产现在处于扩张阶段，预计在矿山服务期限内每年的平均产量为13.5万盎司，并将于2013年底完成开发预算报告。此外，关于阶段二扩张的初步可行性研究正在拟定，目标是每年生产20万到30万盎司的黄金。

❖ 资本化

截止到 2013 年 10 月 1 日		截止到 2013 年 6 月 30 日	
股价	CAD\$1.57	现金余额	US\$1,230 万元
已发行股票（未稀释）	1.05 亿股	所欠债务	US\$3,050 万元
已发行股票（完全稀释）	1.14 亿股	已完成的黄金储备	2,530 盎司
市值	CAD\$1.65 亿元	流动资产	US\$1,330 万元
内部占有率	14.3%	净营运资本	US\$64 万美元
分析师共识的每股净资产价格	\$3.75 元（未稀释）		

❖ 资源及储量概览

资源（截止于 2013 年 1 月 29 日）	金（盎司）	金（克/吨）
已测量	850,000	1.36
表明	2,781,000	1.38
已测量+表明	3,631,000	1.38
推断	1,036,000	1.74
储量（截止到 2012 年 12 月 31 日）		
已证明 + 可能储量	2,355,276	1.32
剥离率	废物：矿石	6.6:1

二. 2013 年项目情况

❖ 2013 年成就

- 完成 A 资产更新的 NI 43-101 资源评估报告
- 完成 A 资产 P 矿床的 NI 43-101 报告
- 对 100% 拥有的项目地区进行钻井

Canada Asia Business Network

Email: info@canadaasiabusiness.com | Website: www.canadaasiabusiness.com

CANADA HEAD OFFICE - VANCOUVER #610-6081 No.3 Road Richmond B.C. V6Y 2B2 Tel: 604.713.8383 Fax: 604.370.3258

TORONTO OFFICE #502 - 110 Yonge Street, Toronto, ON M5C 1T4 Tel: 647.929.6852

ASIA HEAD OFFICE - SHANGHAI #1621, New Town Center Building, No. 83 Loushanguan Rd, Changning District Tel: 86.21.6054.7237

GUANGZHOU OFFICE Room 2616, Building B, No. 242 Tianhe Rd, Tianhe District Tel: 86.20.3421.0595

BEIJING OFFICE #1218 Tongguang Building, No. 12 Nongzhan South Rd, Chaoyang District Tel: 86.10.8441.7752

❖ 2013 年指导

- 在 A 资产上生产 8 万到 9 万盎司金
- 每盎司金的年平均现金成本为 US\$670 到 US\$690 元
- 对 A 资产阶段二的勘探进行初步可行性研究
- 完成 A 项目资产阶段一的扩张，将矿石处理率增加到每天 10,000 吨

❖ 项目公司现阶段优先考虑的是继续将利润及现金流最大化，主要通过以下方式完成：

- 消除非必要开支，将管理团队及董事的现金薪酬降低 20%
- 管理与经营上的不断改进，包括维护、品位控制、净生产率及所有人操作的采矿
- 控制 A 资产阶段一的扩张花费
- 在将来通知之前对勘探目标地区进行保养和维护好

三. A 金矿资产

- 露天采矿 & 金矿处理工厂
 - ✓ 15,500 公顷的土地包，包括五大矿床及临近地区的十二个矿物目标。A 资产的金矿处理工厂采用重力及炭浸采金法。P 矿床的储量超过 230 万盎司，是现在唯一开采的矿床。
- 加速生产
 - ✓ 2012 年有超过 7.4 万盎司的产量，A 资产正在进行阶段一的工厂扩张，扩张后 2013 年的年产量将达到 8 万到 9 万盎司，且在矿山服务期限内每年的采矿量平均可达到 13.5 万盎司。
 - ✓ 阶段二的初步可行性研究预计在 2013 年第四季度完成。A 资产拥有最终年产量超过 20 万盎司金的潜力，即可将固定成本（现在约 50% 的现金成本）分摊到更多的黄金产量上。

四. 投资重点总结

- 通过现金再投资和债务融资不断扩张
- 由经验丰富的优秀管理团队及董事会领导
- 矿山区域的政策支持
- 与当地团体合作最大化双方利益
- **A 金矿资产**
 - ✓ 自 2011 年起，项目公司就以超出设计的生产能力进行生产
 - ✓ 2012 年生产了超过 7.4 万盎司的黄金
 - ✓ 工厂 2013 年的扩张生产能力达到了 8 到 9 万盎司，且在剩余的矿山服务年限的平均产量达 13.5 万盎司
 - ✓ 阶段二的初步可行性研究正在进行中，目标是截止到 2013 年第四季度将年产量增加到 20 到 30 万盎司
- **绿地资产**
 - ✓ 位于 A 资产西南部和东南部，面积达 22 万公顷
 - ✓ 已确认了多个目标区域
 - ✓ 在 T 目标区域的钻井已确认了两个近似平行的矿化结构

Canada Asia Business Network

Email: info@canadaasiabusiness.com | Website: www.canadaasiabusiness.com

CANADA HEAD OFFICE - VANCOUVER #610-6081 No.3 Road Richmond B.C. V6Y 2B2 Tel: 604.713.8383 Fax: 604.370.3258

TORONTO OFFICE #502 - 110 Yonge Street, Toronto, ON M5C 1T4 Tel: 647.929.6852

ASIA HEAD OFFICE - SHANGHAI #1621, New Town Center Building, No. 83 Loushanguan Rd, Changning District Tel: 86.21.6054.7237

GUANGZHOU OFFICE Room 2616, Building B, No. 242 Tianhe Rd, Tianhe District Tel: 86.20.3421.0595

BEIJING OFFICE #1218 Tongguang Building, No. 12 Nongzhan South Rd, Chaoyang District Tel: 86.10.8441.7752



营地宿舍模块建筑



油罐的定制板块



油罐基底



油罐概览

Canada Asia Business Network

Email: info@canadaasiabusiness.com | Website: www.canadaasiabusiness.com

CANADA HEAD OFFICE - VANCOUVER #610-6081 No.3 Road Richmond B.C. V6Y 2B2 Tel: 604.713.8383 Fax: 604.370.3258

TORONTO OFFICE #502 - 110 Yonge Street, Toronto, ON M5C 1T4 Tel: 647.929.6852

ASIA HEAD OFFICE - SHANGHAI #1621, New Town Center Building, No. 83 Loushanguan Rd, Changning District Tel: 86.21.6054.7237

GUANGZHOU OFFICE Room 2616, Building B, No. 242 Tianhe Rd, Tianhe District Tel: 86.20.3421.0595

BEIJING OFFICE #1218 Tongguang Building, No. 12 Nongzhan South Rd, Chaoyang District Tel: 86.10.8441.7752