

| 矿产   | 单位   | 资源储量 (推断资源量及以上类型) |          |         |
|------|------|-------------------|----------|---------|
|      |      | 2020 年末           | 2019 年末  | 增长率 (%) |
| 金矿   | 金属吨  | 1,958.70          | 1,510.28 | 29.69   |
| 伴生金矿 | 金属吨  | 374.93            | 376.59   | -0.44   |
| 金矿小计 | 金属吨  | 2,333.64          | 1,886.87 | 23.68   |
| 铜矿   | 金属万吨 | 6,205.58          | 5,725.42 | 8.39    |
| 银矿   | 金属吨  | 2,923.55          | 1,860.64 | 57.13   |
| 钼矿   | 金属万吨 | 64.90             | 67.71    | -4.15   |
| 锌矿   | 金属万吨 | 1,032.70          | 855.83   | 20.67   |

小点评：当前紫金矿业静态估值市盈率PE：42.12倍，市净率PB：5.7倍，成长性估值PEG：0.84，近期30家机构关注。

紫金转债属于偏股型，发行至今0.37年，距到期4.63年，收盘价：166.7元，转股价值：154.71元，纯债价值：91.2元，保底价：108元，转股溢价率：7.75%，债券年收益：-9.01%，AAA级，流通面值：60亿。

2020年，国内黄金上涨14.5%，铜价上涨17%，银价上涨27%；紫金矿业金矿储量增加30%，铜矿储量增加8%，银矿增加57%；可以推算储量市值增加约50%，而紫金矿业2020年上涨106%，今年继续上涨16%；可见股价跑在了市值前面，有好大的泡沫还难以预测；目前估值在10年内的86百分位。

实盘未中签紫金转债，主账户有少量中签的转债，将继续持有。

元芳你怎么看？交流小论坛

紫金矿业年报的转债，价值如何？欢迎网友留言讨论！

《联诚精密年报，佳力转债快报，辉丰转债赎回，钧达转债不赎回——可转债投资实盘周记（20210319）》已同步发文。

欢迎关注投资可转债公众号，期待与您的相遇。

