

Aktuelle Einschätzung zu Sino Gold Mining Ltd.

28.08.2007 | [Siegel, Martin](#)

Sino Gold Mining Ltd. (AUS, MKP 1.017 A\$) meldet für das Juni- und Juli-Quartal (Dezember- und Januar-Quartal 2006) den verspäteten Beginn der Goldproduktion in der chinesischen Jinfeng Mine. Im Juni- und Juli-Quartal wurden 9.840 oz Gold gewonnen. Für das Geschäftsjahr 2007 erwartet Sino Gold eine Produktion zwischen 55.000 und 60.000 oz (Sino Anteil). Die Jahresproduktion soll auf 150.000 oz (Sino Anteil) hochgefahren werden. Sino Gold macht keine Angaben über die aktuelle Gewinnsituation. Im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2007 verzeichnete Sino Gold einen operativen Verlust in Höhe von 3,1 A\$. Die Goldreserven der Jinfeng Mine konnten auf 2,6 oz ausgeweitet werden und decken jetzt einen Produktionszeitraum von 17,3 Jahren ab.

Im chinesischen White Mountain Projekt konnte eine Goldreserve von 412.000 oz (Sino Anteil) definiert werden. Sino Gold hält einen Anteil von 95% des Projekts. Zunächst wird in dem Projekt eine jährliche Produktion zwischen 70.000 und 80.000 oz Gold angestrebt. Zusätzlich betreibt Sino Gold eine Vielzahl von Explorationsprojekten. Die Vorwärtsverkäufe belaufen sich auf 335.000 oz (424.000 oz) und decken einen Produktionszeitraum von 2,2 Jahren ab.

Die unrealisierten Verluste aus den Vorwärtsverkäufen stiegen weiter auf 83,1 A\$ (81,3 A\$) oder 191 \$/oz (147 \$/oz). Am 30.06.07 (31.12.06) stand einem Cashbestand von 100,5 A\$ (13,9 A\$) eine gesamte Kreditbelastung von 253,3 A\$ (221,9 A\$) gegenüber.

Beurteilung:

Mit der Jinfeng Mine betreibt Sino Gold eine der größten chinesischen Goldminen. Sollte Sino Gold bei einer jährlichen Produktion von 250.000 oz eine Gewinnspanne von 200 A\$/oz realisieren können, würde das KGV auf 20,3 zurückfallen. Positiv sind die Wachstumsaussichten und die strategisch günstige Platzierung in China. Negativ sind die Vorwärtsverkäufe und die hohe Kreditbelastung. Wir reduzieren unser Kursziel von 6,00 auf 5,50 A\$ und stellen Sino Gold weiterhin zum Verkauf.

Empfehlung:

Über 5,50 A\$ verkaufen, aktueller Kurs 5,72 A\$, Rückkauf unter 3,50 A\$. Sino wird an verschiedenen deutschen Börsen gehandelt.

© Martin Siegel
www.goldhotline.de

Interessenkonflikte (mit "IK" gekennzeichnet): Die Mitarbeiter des Goldmarkts, die an der Erstellung von Aktienempfehlungen beteiligt sind, haben sich verpflichtet etwaige Interessenkonflikte offen zu legen. In dem Fall, daß zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Goldmarkts in einer zum Kauf oder Verkauf empfohlenen Aktie Positionen gehalten werden, wird dies im entsprechenden redaktionellen Artikel kenntlich gemacht. Die Siegel Investments berät Dritte bei deren Anlageentscheidungen. Auch im Rahmen dessen umgesetzte Empfehlungen unterliegen den obigen Bestimmungen.

Dieser Artikel stammt von Minenportal.de
Die URL für diesen Artikel lautet:
<https://www.minenportal.de/artikel/2121--Aktuelle-Einschaetzung-zu-Sino-Gold-Mining-Ltd.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer](#)!

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by [Minenportal.de](#) 2007-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).